

ZİRAAT PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU
(Eski unvanıyla “Ziraat Portföy Para Piyasası Fonu”)

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2022 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**



ZİRAAT PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU
(Eski unvanıyla “Ziraat Portföy Para Piyasası Fonu”)

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Ziraat Portföy Para Piyasası (TL) Fonu’nun (Eski unvanıyla “Ziraat Portföy Para Piyasası Fonu”) (“Fon”) 1 Ocak - 30 Haziran 2022 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu’nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ’inde (“Tebliğ”) yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

İncelememiz sonucunda Fon’un 1 Ocak - 30 Haziran 2022 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ’de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak - 30 Haziran 2022 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları’na uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.


Zeynep Uras, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Temmuz 2022

**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
ZİRAAT PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU**

Eski Unvanı: Ziraat Portföy Para Piyasası Fonu

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2022 DÖNEMİNE AİT

PERFORMANS SUNUM RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi : 15/08/2013			
30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
		Ziraat Portföy Para Piyasası (TL) Fonu (“Fon”)’nun yatırım amacı, kısa vadeli borçlanma araçları ve para piyasası enstrümanlarına yatırım yaparak O/N repo ve kısa vadeli mevduat gibi yatırım araçlarına alternatif oluşturmaktır.	G. Yaman Akgün, Kenan Turan, F.Tinemis Sarıhan, Kerem Yerebasmaz, F.Özgül Avşar Mumcuoğlu, Zühal Bayar, Serkan Şevik, Özkan Balcı, Ayşe Seher Aydın, Muhammed Tiryaki, S.Ozan Doğan, Oğuzhan Özer, Ümit Yağız, Oğuz Zıddioğlu
		En Az Alınabilir Pay Adedi: 100 Adet	
Fon Toplam Değeri	3.334.986.234	Yatırım Stratejisi	
Birim Pay Değeri	0,030222	Fon portföy sınırlamaları itibarıyla “Para Piyasası Fonu” niteliğindedir. Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış, likiditesi yüksek TL cinsi para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacak ve portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır. Vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar fon portföyüne dahil edilemez. Fon portföyüne sadece TL cinsi varlıklar ve işlemler dahil edilecek olup, yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları dahil edilmeyecektir. Fon portföyüne alınacak kamu ve özel kesim borçlanma senetlerinin seçiminde daha fazla faiz getirisi sağlaması beklenen sermaye piyasası araçlarıyla, değer artış kazancı sağlayacak, nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilecektir. Piyasa koşullarına bağlı olarak, belirli dönemlerde fon portföyü ağırlıklı olarak özel sektör borçlanma araçlarından oluşabilir. Fon beklenen getiriyi arttırmak, riskten korunmak ve/veya yatırım amacıyla vadeli işlem sözleşmesi, opsiyon, saklı türev araç, varant, sertifika, ileri valörlü tahvil/bono işlemleri, yapılandırılmış yatırım araçları ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlere yatırım yapabilir. Şu kadar ki, kaldıraç yaratan işlemlerin hiçbir tarafı yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarından oluşturulamaz.	
Yatırımcı Sayısı	62.841		
Tedavül Oranı %	21,85		
Portföy Dağılımı %			
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	48,54		
- Ters Repo	5,66		
- Mevduat / Katılım Hesabı	26,04		
- Borsa Para Piyasası	6,42		
- Kamu Borçlanma Araçları	3,72		
- Özel Sektör Kira Sertifikaları	8,44		
- VDMK	1,18		
Payların Sektörel Dağılımı		Yatırımcılar fona yatırım yapmadan önce fon ile ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidir. Fon’un maruz kalabileceği riskler: piyasa riski, karşı taraf riski, likidite riski, kaldıraç yaratan işlem riski, itibar riski, etik risk, baz riski, teminat riski, opsiyon duyarlılık riski, yapılandırılmış yatırım araçları riski, operasyonel risk, korelasyon riski, yoğunlaşma riski ve yasal risk olup bu risklere ilişkin detaylı açıklamalar fon izahnamesinin III. bölümünde yer almaktadır. Fon’un yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun bir risk yönetim sistemi oluşturulmuştur.	
Bulunmamaktadır.			

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
ZİRAAT PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU
Eski Unvanı: Ziraat Portföy Para Piyasası Fonu

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2022 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

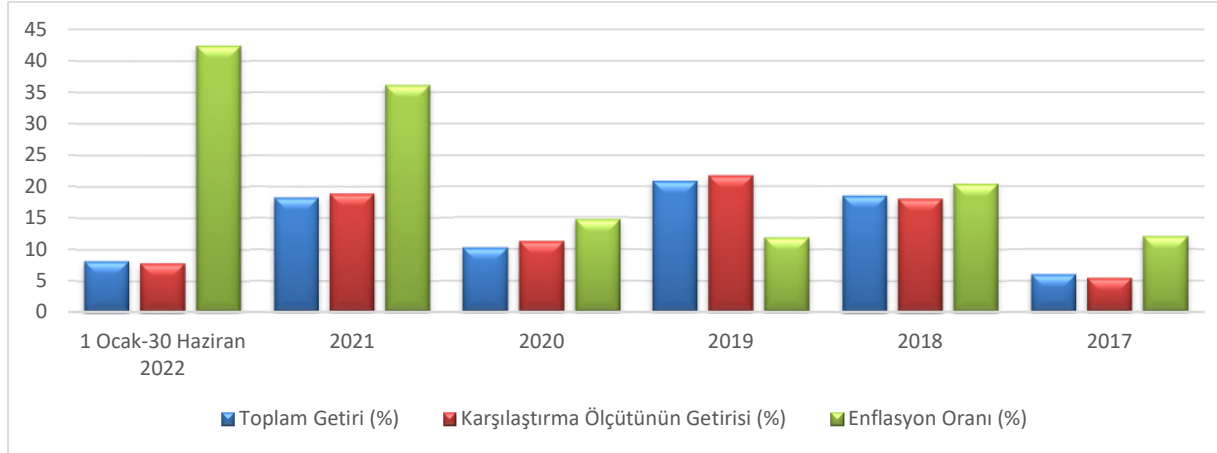
B. PERFORMANS BİLGİSİ

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Net Aktif Değeri
1 Ocak-30 Haziran 2022	8,14	7,79	42,35	0,04	0,03	0,11	3.334.986.234
2021	18,19	18,84	36,08	0,04	0,04	(0,12)	2.644.527.272
2020	10,17	11,18	14,60	0,03	0,02	(0,15)	1.973.702.777
2019	20,80	21,68	11,84	0,05	0,04	(0,07)	3.489.600.627
2018	18,45	17,95	20,30	0,05	0,03	0,05	967.863.394
2017	5,92	5,38	11,92	0,03	0,02	0,01	848.774.593

(*) Enflasyon oranı: Ocak-Aralık ile Ocak-Haziran dönemleri için gerçekleşen TÜFE baz alınmıştır.

(**) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması rapor dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.



İlişikteki dipnotlar bu performans bilgisi tablosunun ayrılmaz bir parçasıdır.

**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
ZİRAAT PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU**
Eski Unvanı: Ziraat Portföy Para Piyasası Fonu

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2022 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

C. DİPNOTLAR

1. 2002 yılında kurulan Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ortaklık yapısı; %74,90 T.C. Ziraat Bankası A.Ş., %24,90 Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş., %0,10 Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve %0,10 diğer Kişi/Kurumlardan oluşmaktadır. Ziraat Portföy Yönetimi'nin kuruluş temel amacı, sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri yönetmektir.

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla 49 adet Emeklilik Yatırım Fonu, 48 adet kurucusu olduğu Yatırım Fonu, 11 adet kurucusu olduğu Borsa Yatırım Fonu, 1 adet kurucusu olduğu Gayrimenkul Yatırım Fonu ve ayrıca bireysel yatırımcı portföyleri yönetilmektedir. Toplam yönetilen portföy büyüklüğü 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla; 106,8 milyar TL yatırım fonları ve 19,8 milyar TL bireysel portföy olmak üzere 126,6 milyar TL'dir.

Fon, 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren karşılaştırma ölçütünü %15 BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi, %5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi, %10 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi, %70 BIST-KYD Repo (Brüt)'ten oluşan portföyün getirisi olarak belirlemiştir.

Yatırım araçlarının ilgili dönem getirilerinin, Fon'un yatırım stratejisi dahilinde hedeflenen portföy oranlarıyla ağırlıklandırılması sonucu "karşılaştırma ölçütü getirisi" hesaplanmaktadır.

Toplam getiri; Fon'un ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel değişimi, yani Fon'un portföy getirisini ifade etmektedir.

Nispi getiri ise; performans dönemi sonu itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranının karşılaştırma ölçütünün getiri oranı ile karşılaştırılması sonucu elde edilecek pozitif yada negatif yüzdesel değerdir. Portföyün gerçekleşen getiri tutarı, karşılaştırma ölçütünün getiri oranı ile karşılaştırılmakta ve aradaki fark nispi getiri tutarı olarak ifade edilmektedir. İlgili getiri oranı hesaplamasında kullanılan finansal veriler SPK'nın 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II-14.2 No'lu "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ"inin 9. maddesinde belirtilen portföy değerlendirme ilkeleri esas alınarak hazırlanmıştır.

Yukarıdaki tanımlamalar baz alınarak yapılan hesaplamalar sonucunda, nispi getiri oranları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2022	2021	2020	2019	2018	2017
Nispi Getiri	0,35	(0,65)	(1,01)	(0,88)	0,50	0,54

2. Fon portföyünün karşılaşılabileceği risklere, yatırım stratejisi ve yatırım amacına "Tanıtıcı Bilgiler" başlığında yer verilmiştir.
3. Fon portföyünün 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde net toplam getirisi % 8,14 olarak gerçekleşmiştir.

**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
ZİRAAT PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU**
Eski Unvanı: Ziraat Portföy Para Piyasası Fonu

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2022 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

C. DİPNOTLAR (Devamı)

Performans sunum dönemine ait brüt getiri hesabı aşağıda sunulmaktadır:

Net Basit Getiri	% 8,14
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	% 0,59
Azami Toplam Gider Oranı (Dönemsel)	% 0,81
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	% 0,00
Net Gider Oranı	% 0,59
Brüt Getiri	% 8,73

(*) Kurucu tarafından karşılananlar da dahil tüm fon giderlerinin ortalama net varlık değerine oranını ifade etmektedir (bkz. Dipnot C.4).

4. Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 30 Haziran 2022 döneminde:	Tutar (TL)	Dönem İçi Ortalama
		Fon Toplam Değerine Oranı (%)
Fon yönetim ücreti	17.162.266	0,54
Gecelik ve vadeli ters repo komisyonu	425.864	0,01
Saklama ücreti	429.850	0,02
İhraç İzni Giderleri	339.683	0,01
Borsa Para Piyasası komisyonu	340.583	0,01
Tahvil bono komisyonu	48.885	0,00
Vergiler ve diğer harcamalar	1.123	0,00
Noter ücretleri	156	0,00
Diğer	38.651	0,00
Toplam	18.787.061	0,59
Dönem içi ortalama Fon toplam değeri (TL)	3.160.638.350	

5. Fon; performans sunum döneminde sadece TL cinsi varlıklara yatırım gerçekleştirme amacıyla yatırım stratejisi değişikliği ve unvan değişikliği yapmıştır.
6. Yatırım fonları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.
7. Portföy grubu: Geçerli değildir.
8. Portföy sayısı: Geçerli değildir.
9. Portföy yönetiminde kullanılan kredi bulunmamaktadır.
10. Toplam gider oranının aşılması sebebiyle yapılan iade bulunmamaktadır.

**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
ZİRAAT PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU**
Eski Unvanı: Ziraat Portföy Para Piyasası Fonu

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2022 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

- 1 Ocak - 30 Haziran 2022 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu 0,11 olarak gerçekleşmiştir (1 Ocak - 30 Haziran 2021: (0,04)). Riske göre düzeltilmiş getirinin hesaplanmasında "Bilgi Rasyosu" (Information Ratio) kullanılmıştır. Bilgi rasyosu, fonun günlük getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün günlük getiri oranı/eşik değer farklarının performans dönemi boyunca ortalamasının, fonun günlük getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün günlük getiri oranı/eşik değer farklarının performans dönemi boyunca standart sapmasına oranı olarak hesaplanmaktadır. Pozitif ve istikrarlı bilgi rasyosu hedeflenir.
- Fon, 1 Ocak - 30 Haziran 2022 dönemine ait performans sunum raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde yer alan performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde hazırlamıştır.
- Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu'na bağlı olarak kurulmuştur. SPK'dan alınan izin ile fonun unvanı 30.06.2022 tarihi itibarıyla Ziraat Portföy Para Piyasası (TL) Fonu olarak değiştirilmiştir.
- Fon'a portföy saklayıcılığı hizmeti Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası Anonim Şirketi tarafından verilmektedir.

.....