

**ZİRAAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
(Eski unvanıyla “Ziraat Portföy Katılım Endeksi Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon)”)**

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

**ZİRAAT PORTFÖY KATILIM
HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
(Eski unvanıyla “Ziraat Portföy Katılım Endeksi
Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)”)**

**YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

Ziraat Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)’un (Eski unvanıyla “Ziraat Portföy Katılım Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)” (“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.

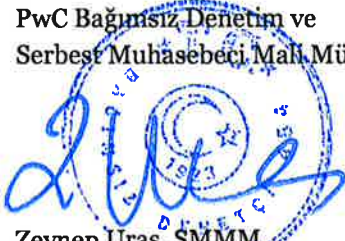
İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

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 KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN
FON) (Eski Unvanı: Ziraat Portföy Katılım Endeksi Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon))**

**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 : 10/09/2015			
30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
		Ziraat Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) ("Fon")'un yatırım amacı, BIST tarafından hesaplanan Katılım endekslerine paralel bir getiri elde etmektir.	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 Zıddıoğlu
			En Az Alınabilir Pay Adedi : 5 Adet
		Yatırım Stratejisi	
Fon Toplam Değeri	167.515.291	Fon, portföy sınırlamaları itibarıyla Hisse Senedi Yoğun Fon niteliğindedir. Portföy yönetiminde katılım prensiplerine uygunluk esas alınacaktır. Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere, BIST Katılım 100 Endeksine (XK100) dahil yerli ortaklık payları ve BIST Katılım 30 Endeksini (XK030) veya XK100 endeksini takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları arasında fon portföy yöneticileri tarafından temel ve faktör analizleri kullanılarak risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenenlere yatırılır. Ayrıca, Fonun hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST Katılım 100 Endeksine (XK100) dahil yerli ortaklık payları ile Danışma Komitesinin icazet verdiği ortaklık paylarına ve BIST Katılım 30 Endeksini (XK030) veya XK100 endeksini takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonlarına yatırılır. Fon portföyüne fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında faizsiz yabancı para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir. Fon beklenen getiriyi arttırmak, riskten korunmak amacıyla; tezgahüstü piyasalar (OTC)' da tek taraflı olarak verilen söz (vaad) ile swap ve forward gibi vadeli işlemleri en fazla karşı tarafın tek taraflı bağlayıcı vaadi ile yapabilir.	
Birim Pay Değeri	5,050672		
Yatırımcı Sayısı	2.434		
Tedavül Oranı %	0,55		
Portföy Dağılımı %			
- Ortaklık Payları	71,05		
- Hisse BYF Katılma Payları	21,49		
- Vaad İşlemleri	0,45		
- Katılım Hesabı	4,46		
- Fon Katılma Payları	2,55		
Yatırım Riskleri			
Yatırımcılar fona yatırım yapmadan önce fon ile ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidir. Fonun maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda olası düşüşlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini göz önünde bulundurmalıdır. Fon'un maruz kalabileceği riskler: piyasa riski, karşı taraf riski, likidite riski, kaldıraç yaratan işlem riski, operasyonel risk, yoğunlaşma riski, korelasyon riski, yasal risk, itibar riski, ülke riski, etik risk, baz riski, teminat riski ve kıymetli madenlere ilişkin fiyat riski 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.			
Payların Sektörel Dağılımı %			
Otomotiv, Otomotiv Parçası ve Otomotiv Lastiği	3,14		
Endüstriyel Tekstil ve Tekstil, Entegre	6,67		
Perakende, Gıda ve Meşrubat	9,24		
Kimyasal Ürün ve Tarım Kimyasalları	2,93		
Dayanıklı Tüketim ve Mobilya	5,99		
Teknoloji ve Bilgisayar Tıptancılığı	1,91		
Çimento	3,63		
Elektrik	6,35		
Bankacılık	0,71		
İletişim Cihazları	3,99		
Holding	1,93		
Demir, Çelik Temel	10,79		
Sağlık	3,91		
Seramik	1,19		
Hava Yolları ve Hizmetleri	7,16		
İnşaat Malzemeleri	1,51		
Toplam	71,05		

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
ZİRAAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
(Eski Unvanı: Ziraat Portföy Katılım Endeksi Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon))

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2022 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

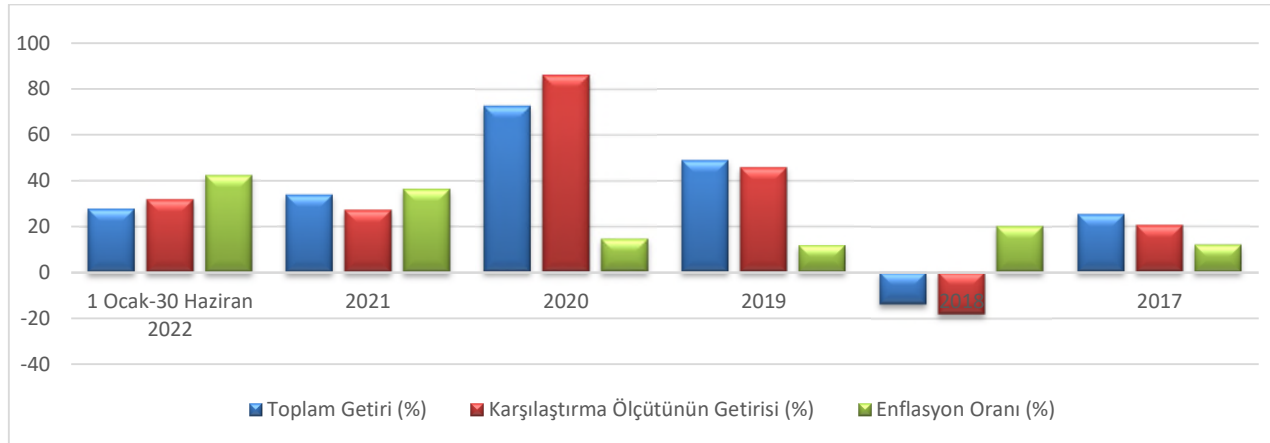
B. PERFORMANS BİLGİSİ

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	27,71	31,73	42,35	1,53	1,56	(0,05)	167.515.291
2021	33,68	27,03	36,08	1,50	1,52	0,09	122.021.593
2020	72,79	86,18	14,60	1,60	1,57	(0,13)	69.805.839
2019	48,84	45,65	11,84	0,97	0,94	0,05	28.726.746
2018	(13,81)	(18,19)	20,30	1,07	1,07	0,14	3.840.769
2017	25,26	20,49	11,92	0,63	0,60	0,18	1.944.321

(*) 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 KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN
FON) (Eski Unvanı: Ziraat Portföy Katılım Endeksi Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon))**

**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, 3 Ocak 2022 tarihinden itibaren karşılaştırma ölçütünü %90 BIST Katılım 100 Getiri Endeksi + %10 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi'nden oluşan portföyün getirisi olarak belirlemiştir. (Daha önce; 10 Eylül 2015-31 Aralık 2021 tarihleri için %90 Ziraat Portföy Katılım Endeksi, %5 KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi-TL, %5 KYD Kira Sertifikaları Endeksi-Kamu'dur).

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	(4,02)	6,65	(13,39)	3,19	4,38	4,77

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 % 27,71 olarak gerçekleşmiştir.

**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
ZİRAAT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN
FON) (Eski Unvanı: Ziraat Portföy Katılım Endeksi Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon))**

**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	% 27,71
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	% 0,97
Azami Toplam Gider Oranı (Dönemsel)	% 1,09
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	% 0,00
Net Gider Oranı	% 0,97
Brüt Getiri	% 28,68

(*) 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	1.650.630	0,90
Hisse Senedi Komisyonu	47.950	0,03
İhraç İzni Giderleri	17.841	0,01
Saklama ücreti	11.283	0,01
Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	1.123	0,00
Noter ücretleri	155	0,00
Diğer	32.085	0,02
Toplam	1.761.067	0,97
Dönem içi ortalama Fon toplam değeri (TL)	182.390.031	

5. Fon; performans sunum döneminde yatırım stratejisi değişikliği yapmamıştır.
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 KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN
FON) (Eski Unvanı: Ziraat Portföy Katılım Endeksi Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon))**

**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 (0,05) olarak gerçekleşmiştir (1 Ocak - 30 Haziran 2021: 0,00). 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. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na bağlı olarak kurulmuştur.
- Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan izinle 16.12.2019 tarihi itibarıyla aşağıdaki birleşme işlemi gerçekleştirilmiştir;

Fon'un Birleşme Öncesi Unvanı	Bünyesinde Birleşilecek Fonun Unvanı
Ziraat Portföy Katılım Fonu	Ziraat Portföy Katılım Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

- SPK'dan alınan izin ile fonun unvanı 03.01.2022 tarihi itibarıyla Ziraat Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) olarak değiştirilmiştir.
- Fon'a portföy saklayıcılığı hizmeti Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası Anonim Şirketi tarafından verilmektedir.

.....