

ZPA-SERBESTDÖVİZ FON
Şubat - 2025 AYLIK RAPORU

1 - FONU TANITICI BİLGİLER

A - FONUN ADI : ZPA-ZİRAAT PORTFÖY SERBEST DÖVİZ FON
B - KURUCUNUN ÜNVANI : ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C - YÖNETİCİNİN ÜNVANI : ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D - FON TUTARI : 3.000.000.000,00
E - FON TOPLAM DEĞERİ : 1.625.154.199,91
F - TEDAVÜLDEKİ PAY SAYISI : 34.120.094,000
G - FONUN KURULUŞ TARİHİ : 31.08.2015
H - FONUN SÜRESİ : SÜRESİZ

2 - FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A - AY SONU PAY FİYATI : 47,578698
B - ÖNCEKİ AY PAY FİYATI : 46,577166
C - AYLIK PAY FİYATI ARTIŞ ORANI : 2,150264
D - YIL BAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI : 3,886412
E - YILLIK PAY FİYATI ARTIŞ ORANI : 23,811155
F - AYLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ
Ters Repo : 0,350214
Eurobond : 81,838739
Borsa Para Piyasası Satış : 0,025520
Döviz Vadeli Mevduat : 6,445382
Diğer : 11,340146
G - AYLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI : 0,011849
H - AYLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI : 1,433365
I - PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ : 444,908774
J - KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ : 2.579.653,07
K - KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI : 1.564.401,77

3 - FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

A - HİSSE SENETLERİ	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	Birim Alış Fiyatı
1. Banka İştirak ve Hissedarları					
2. Diğer Ortaklıklar					
3. Yabancı Hisse Senetleri					
B - DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONOLARI	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
C - TERS REPO	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
03.03.2025 TRT140126T11	HAZİNE	6.022.019	6.022.019,18	0,367465	918,942
03.03.2025 TRT280628T18	HAZİNE	10.032	10.031,85	0,000612	753,58
D - GELİR ORTAKLIĞI SENEDİ	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
E - DÖVİZE ENDEKSLİ TAHVİLLER	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
F - FİNANSMAN BONOLARI	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
G - ÖZEL SEKTÖR TAHVİLLERİ	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
H - YABANCI MENKUL KIYMETLER	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
I - ALTIN VE DİĞER DEĞERLİ MADENLER	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
İ - VARLIĞA DAYALI MENKUL KIYMETLER	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
J - BORSA PARA PIYASASI SATIŞ	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
1 03.03.2025		592.182	592.182,19	0,036135	
K - GELİRE ENDEKSLİ SENETLER	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
L - OPSİYON SÖZLEŞMELERİ	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
M - VOB SÖZLEŞMELERİ	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
N - VOB NAKİT TEMİNATI	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
O - KİRA SERTİFİKASI KIYMETLER	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
13.11.2025 XS2936097307	ZİRAAT KATILIM BANKA	2.650.000	97.987.782,34	5,979236	3516,199
P - EUROBOND	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
07.01.2030 XS2913966318	T.VAKIFLAR BANKASI T	1.500.000	54.756.222,12	3,341237	3537,469
02.03.2026 XS2274089288	TC ZİRAAT BANKASI AŞ	2.900.000	108.045.524,43	6,592961	3457,351
14.02.2029 XS2764457235	TÜRKİYE VARLIK FONU	475.000	18.100.610,37	1,104503	3751,471
24.09.2027 USM88269US88	HAZİNE	1.000.000	40.290.663,00	2,458545	3716,394
21.05.2025 XS2817906170	KT 23 CP CO L	1.000.000	38.310.202,53	2,337697	3299,022
15.05.2029 XS2817919587	VESTEL ELEKTRONİK	300.000	11.348.696,96	0,692500	3419,361
14.01.2026 XS2281369301	TSKB	1.000.000	36.740.519,65	2,241914	3552,773
06.07.2026 XS2332876106	EXİMBANK	3.187.000	116.717.254,13	7,122112	3515,584
12.10.2028 XS2677517497	T.VAKIFLAR BANKASI T	250.000	10.059.769,61	0,613849	3701,319
05.06.2025 XS2953631186	YAPI KREDİ BANKASI A	10.000.000	368.645.686,27	22,494840	3470,56
08.01.2026 XS2266963003	T.VAKIFLAR BANKASI T	2.000.000	73.949.194,76	4,512396	3560,8
26.01.2026 US900123DB31	HAZİNE	1.600.000	58.301.980,81	3,557599	3544,543
14.03.2029 US900123DH01	HAZİNE	1.000.000	41.799.103,22	2,550590	3881,14
30.10.2025 XS2241387500	ÜLKER BİSKÜVİ	500.000	18.810.096,16	1,147796	3462,972
01.10.2026 XS2386558113	T.VAKIFLAR BANKASI T	6.200.000	229.864.307,59	14,026370	3481,982
20.01.2026 XS2980864768	TC ZİRAAT BANKASI AŞ	5.000.000	183.206.669,74	11,179311	3548,28
R - VADELİ MEVDUAT	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
S - KATILIM HESABI	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
V - ALTIN KATILIM HESABI	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
Ş - DÖVİZ KATILIM HESABI	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
T - ALTIN VADELİ MEVDUAT	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
03.03.2025 3AyaKadarVD-TCZ-USD		3.438.454	125.095.066,66	7,633328	36,3652
U - REPO	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
Y - KATILMA PAYLARI	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
Z - Satış Vaadiyle Alış	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	

AA - Alış Vaadiyle Satış	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)		
4 - TOPLAM DEĞERİ TABLOSU						
			Tutar	Oran (%)		
A. FON PORTFÖY DEĞERİ		1.638.653.583,39		100,830652		
B. HAZIR DEĞERLER		148.801,54		0,009156		
a) Kasa		0,00		0,000000		
b) Bankalar		1.248,52		0,000077		
c) Hazır Değerler		147.553,02		0,009079		
FİYAT (USD)		1,31		0,000000		
FİYAT (EUR)		1,26		0,000000		
C. ALACAKLAR		0,00		0,000000		
a) Takastan Alacaklar T1		0,00		0,000000		
b) Takastan Alacaklar T2		0,00		0,000000		
c) Takastan Alacaklar		0,00		0,000000		
d) Temettü Alacakları		0,00		0,000000		
e) Diğer Alacaklar		0,00		0,000000		
f) Takastan Alacaklar(Metal-Altın)		0,00		0,000000		
g) KDV Alacağı		0,00		0,000000		
h) Takasbank Dışı İşlemlerden Alacaklar		0,00		0,000000		
D. DİĞER VARLIKLAR		0,00		0,000000		
a) Cari Yıl Peşin Ödenmiş Vergiler		0,00		0,000000		
b) Geçmiş Yıl Peşin Ödenmiş Vergiler		0,00		0,000000		
E. BORÇLAR		13.648.185,02		0,839809		
a) Takasa Borçlar T1		0,00		0,000000		
j) SPK Kayda Alma Ücreti		61.923,65		0,003810		
k) Diğer Borçlar		7.269,61		0,000447		
l) Takasa Borçlar(Metal Altın)		0,00		0,000000		
m)Takasbank Dışı İşlemlerden Borçlar		0,00		0,000000		
n) Borsa Kotundan Çıkarılan ÖST/ÖSB İçin Ayrılan Karşılık		0,00		0,000000		
b) Takasa Borçlar T2		0,00		0,000000		
c) Takasa Borçlar		0,00		0,000000		
d) Yönetim Ücreti		1.119.196,06		0,068867		
e) Vergi Yasal Yükümlülükler Karşılığı		0,00		0,000000		
f) Ödenecek Vergi Resim Harçlar		0,00		0,000000		
g) İhtiyatlar		0,00		0,000000		
h) Krediler		0,00		0,000000		
ı) Pay Geri Alışından Borçlar		12.459.795,70		0,766684		
FON TOPLAM DEĞERİ		1.625.154.199,91		100,000000		
Toplam Pay Sayısı		20.999.937.633,00				
Dolaşımdaki Pay Sayısı		34.120.094,000				
FİYAT		47,630414				
5 - AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER						
1 İhrac İzni Ücretleri	20.817,58					
2 İlan Giderleri	0,00					
3 Sigorta Ücretleri	0,00					
4 Aracılık Komisyon Giderleri	1.905,58					
4 Döviz aracılık komisyonları	0,00					
5 Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	0,00					
6 Fon Yönetim Ücretleri	37.493,07					
7 Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	443,70					
8 Metal Saklama Giderleri	0,00					
8 Saklama Giderleri	39.361,63					
9 Portföy Yönetim Ücreti	1.081.702,99					
10 IMKB Endeksleri Lisans Ücreti	0,00					
11 EFT Masrafı	4.166,30					
12 Türev İşlemler Aracılık Komisyonu	0,00					
6 -						
A) GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI, BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIM, TEMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR						
Tarih	Kıymet Kodu	İhraççı	Nominal	Tutar	Oran	Açıklama
06.02.2025	XS2932816452	International Islami	2.000.000,000	2.000.000,00		Anapara Ödemesi
B) GEÇEN AY İÇİNDE YATIRIM FONLARINA İLİŞKİN MEVZUATTA MEYDANA GELEN DEĞİŞME VE HUKUKİ İHTİLAFLARLA İLGİLİ AÇIKLAMALAR						
7 - PORTFÖYDEN SATIŞLAR						
Türü	Vade Tarihi Tanımı	İhraççı	Satış Tarihi	Nominal Faiz Oran(%)	Nominal Değeri	Satış
Değeri						
KTP	03.02.2025	ZBJT1	03.02.2025	0,00	2.592.931,000	
0,00						
BPST	06.02.2025		05.02.2025	45,05	0,000	
340.000,00						
BPST	07.02.2025		06.02.2025	44,75	0,000	
640.000,00						
BPST	10.02.2025		07.02.2025	44,70	0,000	
665.000,00						
BPST	11.02.2025		10.02.2025	44,95	0,000	
535.000,00						

BPST 12.02.2025	11.02.2025	44,70	0,000
545.000,00			
BPST 13.02.2025	12.02.2025	44,70	0,000
540.000,00			
BPST 17.02.2025	14.02.2025	44,60	0,000
310.000,00			
BPST 18.02.2025	17.02.2025	44,85	0,000
315.000,00			
BPST 19.02.2025	18.02.2025	44,70	0,000
570.000,00			
BPST 20.02.2025	19.02.2025	44,70	0,000
650.000,00			
BPST 21.02.2025	20.02.2025	44,90	0,000
785.000,00			
BPST 24.02.2025	21.02.2025	44,70	0,000
800.000,00			
BPST 25.02.2025	24.02.2025	44,85	0,000
830.000,00			
BPST 27.02.2025	26.02.2025	45,05	0,000
125.000,00			
BPST 28.02.2025	27.02.2025	44,95	0,000
150.000,00			
BPST 03.03.2025	28.02.2025	45,00	0,000
590.000,00			

8 - İTFALAR

Türü	Vade Tarihi	Tanımı	İhraççı	İtfa Tarihi	Nominal Değeri
	06.02.2025	XS2932816452	International Islami	06.02.2025	2.000.000,000
EB	14.02.2029	XS2764457235	TÜRKİYE VARLIK FONU	14.02.2025	475.000,000

9 - PORTFÖYE ALIŞLAR

Türü	Vade Tarihi	Tanımı	İhraççı	Alış Tarihi	Nominal Faiz Oran(%)	Nominal Değeri	Alış
Değeri							
DVDM 04.02.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD			03.02.2025	1,00	3.079.747,570	
110.141.012,35							
DVDM 05.02.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD			04.02.2025	1,00	6.116.722,230	
219.603.784,85							
DVDM 06.02.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD			05.02.2025	1,00	15.867.536,460	
569.904.786,51							
DVDM 07.02.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD			06.02.2025	1,00	1.630.971,930	
58.442.943,36							
DVDM 10.02.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD			07.02.2025	1,00	3.893.445,990	
139.796.124,99							
DVDM 11.02.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD			10.02.2025	1,00	4.160.400,820	
149.546.023,51							
DVDM 12.02.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD			11.02.2025	1,00	4.570.646,570	
164.357.251,20							
DVDM 13.02.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD			12.02.2025	1,00	1.212.414,470	
43.680.019,84							
DVDM 14.02.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD			13.02.2025	1,00	1.255.997,690	
45.250.205,58							
DVDM 17.02.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD			14.02.2025	1,00	1.947.360,110	
70.311.384,13							
DVDM 18.02.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD			17.02.2025	1,00	1.947.520,170	
70.407.333,44							
DVDM 19.02.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD			18.02.2025	1,00	2.087.498,470	
75.559.929,62							
DVDM 20.02.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD			19.02.2025	1,00	2.215.720,590	
80.201.108,76							
DVDM 21.02.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD			20.02.2025	1,00	2.821.613,120	
102.217.732,01							
DVDM 24.02.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD			21.02.2025	1,00	1.494.709,530	
54.266.924,20							
DVDM 25.02.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD			24.02.2025	1,00	1.476.475,740	
53.679.194,95							
DVDM 26.02.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD			25.02.2025	1,00	2.295.228,200	
83.446.005,01							
DVDM 27.02.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD			26.02.2025	1,00	1.983.664,460	
72.180.590,54							
DVDM 28.02.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD			27.02.2025	1,00	3.627.166,390	
131.926.207,79							
DVDM 03.03.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD			28.02.2025	1,00	3.438.170,970	
125.084.785,69							
TRPO 04.02.2025	TRT140126T11	HAZİNE		03.02.2025	0,00	771.445,000	
7.000.000,00							
TRPO 04.02.2025	TRT280628T18	HAZİNE		03.02.2025	0,00	6.715,000	
50.000,00							
TRPO 05.02.2025	TRT280628T18	HAZİNE		04.02.2025	0,00	969.925,000	
7.000.000,00							
TRPO 05.02.2025	TRT280628T18	HAZİNE		04.02.2025	0,00	9.397,000	
70.000,00							

TRPO 06.02.2025	TRT280628T18	HAZİNE	05.02.2025	0,00	939.210,000
7.000.000,00					
TRPO 06.02.2025	TRT280628T18	HAZİNE	05.02.2025	0,00	1.342,000
10.000,00					
TRPO 07.02.2025	TRT160627T13	HAZİNE	06.02.2025	44,62	4.741.225,000
5.000.000,00					
TRPO 10.02.2025	TRT190728T34	HAZİNE	07.02.2025	44,64	3.006.770,000
5.000.000,00					
TRPO 11.02.2025	TRT081128T15	HAZİNE	10.02.2025	44,68	4.676.000,000
5.000.000,00					
TRPO 12.02.2025	TRT181028T14	HAZİNE	11.02.2025	44,67	3.464.205,000
5.000.000,00					
TRPO 13.02.2025	TRT270934T18	HAZİNE	12.02.2025	44,70	4.536.960,000
5.000.000,00					
TRPO 14.02.2025	TRT180625T13	HAZİNE	13.02.2025	0,00	895.180,000
5.000.000,00					
TRPO 14.02.2025	TRT280628T18	HAZİNE	13.02.2025	0,00	6.682,000
50.000,00					
TRPO 17.02.2025	TRT230233T10	HAZİNE	14.02.2025	44,53	1.643.100,000
6.000.000,00					
TRPO 18.02.2025	TRT280628T18	HAZİNE	17.02.2025	0,00	1.334,000
10.000,00					
TRPO 18.02.2025	TRT280628T18	HAZİNE	17.02.2025	0,00	800.331,000
6.000.000,00					
TRPO 19.02.2025	TRT270934T18	HAZİNE	18.02.2025	44,52	5.418.835,000
6.000.000,00					
TRPO 20.02.2025	TRT090425T16	HAZİNE	19.02.2025	44,70	6.516.625,000
6.000.000,00					
TRPO 21.02.2025	TRT280628T18	HAZİNE	20.02.2025	44,74	799.161,000
6.000.000,00					
TRPO 24.02.2025	TRT130928T12	HAZİNE	21.02.2025	0,00	5.702.170,000
6.000.000,00					
TRPO 24.02.2025	TRT280628T18	HAZİNE	21.02.2025	0,00	1.331,000
10.000,00					
TRPO 25.02.2025	TRT080530T19	HAZİNE	24.02.2025	44,69	1.152.755,000
6.000.000,00					
TRPO 26.02.2025	TRT280628T18	HAZİNE	25.02.2025	0,00	7.972,000
60.000,00					
TRPO 26.02.2025	TRT120929T12	HAZİNE	25.02.2025	0,00	6.285.835,000
7.000.000,00					
TRPO 27.02.2025	TRT180237T13	HAZİNE	26.02.2025	44,75	1.903.960,000
7.000.000,00					
TRPO 28.02.2025	TRT280531T14	HAZİNE	27.02.2025	44,74	1.438.595,000
7.000.000,00					
TRPO 03.03.2025	TRT140126T11	HAZİNE	28.02.2025	0,00	652.925,000
6.000.000,00					
TRPO 03.03.2025	TRT280628T18	HAZİNE	28.02.2025	0,00	1.327,000
10.000,00					