

ZPA-SERBESTDÖVİZ FON
Mart - 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 : 1.615.168.553,85
F - TEDAVÜLDEKİ PAY SAYISI : 32.666.281,000
G - FONUN KURULUŞ TARİHİ : 31.08.2015
H - FONUN SÜRESİ : SÜRESİZ

2 - FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A - AY SONU PAY FİYATI : 49,648813
B - ÖNCEKİ AY PAY FİYATI : 47,578698
C - AYLIK PAY FİYATI ARTIŞ ORANI : 4,350928
D - YIL BAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI : 8,406436
E - YILLIK PAY FİYATI ARTIŞ ORANI : 24,487000
F - AYLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ
Ters Repo : 0,359566
Eurobond : 84,536116
Borsa Para Piyasası Satış : 0,027718
Döviz Vadeli Mevduat : 9,234043
Diğer : 5,842558
G - AYLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI : 0,011689
H - AYLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI : 0,058579
I - PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ : 401,583738
J - KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ : 5.624.960,43
K - KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI : 2.778.278,30

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 (%)	
02.04.2025 TRT140126T11	HAZİNE	8.050.400	8.050.400,00	0,497977	963,478
02.04.2025 TRT280628T18	HAZİNE	10.053	10.052,97	0,000622	789,889
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 PİYASASI SATIŞ	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
1 02.04.2025		503.154	503.154,11	0,031124	
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	102.165.668,11	6,319708	3516,199
P - EUROBOND	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
07.01.2030 XS2913966318	T.VAKIFLAR BANKASI T	1.500.000	55.995.566,47	3,463743	3537,469
02.03.2026 XS2274089288	TC ZİRAAT BANKASI AŞ	2.900.000	109.211.706,00	6,755558	3627,933
14.02.2029 XS2764457235	TÜRKİYE VARLIK FONU	475.000	18.606.098,25	1,150926	3751,471
24.09.2027 USM88269US88	HAZİNE	1.000.000	40.040.907,53	2,476828	4005,8
04.02.2030 XS2966430683	TC ZİRAAT BANKASI AŞ	1.000.000	37.657.317,34	2,329386	3690,679
21.05.2025 XS2817906170	KT 23 CP CO L	1.000.000	39.964.833,26	2,472123	3299,022
15.05.2029 XS2817919587	VESTEL ELEKTRONİK	300.000	11.199.756,89	0,692788	3419,361
14.01.2026 XS2281369301	TSKB	1.000.000	38.246.810,41	2,365850	3552,773
06.07.2026 XS2332876106	EXİMBANK	3.187.000	121.163.641,48	7,494874	3515,584
12.10.2028 XS2677517497	T.VAKIFLAR BANKASI T	250.000	10.348.845,81	0,640153	3701,319
05.06.2025 XS2953631186	YAPI KREDİ BANKASI A	10.000.000	384.230.873,89	23,767542	3470,56
08.01.2026 XS2266963003	T.VAKIFLAR BANKASI T	2.000.000	76.886.957,85	4,756031	3560,8
26.01.2026 US900123DB31	HAZİNE	1.600.000	60.734.068,04	3,756855	3544,543
14.03.2029 US900123DH01	HAZİNE	1.000.000	41.329.143,89	2,556515	4032,137
30.10.2025 XS2241387500	ÜLKER BİSKÜVİ	500.000	19.547.522,14	1,209160	3462,972
01.10.2026 XS2386558113	T.VAKIFLAR BANKASI T	6.200.000	238.671.605,36	14,763617	3481,982
20.01.2026 XS2980864768	TC ZİRAAT BANKASI AŞ	5.000.000	191.023.133,05	11,816204	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 (%)	
02.04.2025 3AyaKadarVD-TCZ-USD		287.615	10.861.939,45	0,671892	37,9323
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	1.616.450.002,11	100,079338
B. HAZIR DEĞERLER	175.174,25	0,010846
a) Kasa	0,00	0,000000
b) Bankalar	5.003,97	0,000310
c) Hazır Değerler	170.170,28	0,010536
FİYAT (USD)	1,31	0,000000
FİYAT (EUR)	1,21	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	1.456.622,51	0,090184
a) Takasa Borçlar T1	0,00	0,000000
j) SPK Kayda Alma Ücreti	80.758,14	0,005000
k) Diğer Borçlar	7.620,00	0,000472
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	1.225.218,27	0,075857
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	143.026,10	0,008855
FON TOPLAM DEĞERİ	1.615.168.553,85	100,000000
Toplam Pay Sayısı	20.999.937.633,00	
Dolaşımdaki Pay Sayısı	32.666.281,000	
FİYAT	49,444519	

5 - AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

1 İhrac İzni Ücretleri	18.834,49
2 İlan Giderleri	0,00
3 Sigorta Ücretleri	0,00
4 Aracılık Komisyon Giderleri	2.264,84
4 Döviz aracılık komisyonları	0,00
5 Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	0,00
6 Fon Yönetim Ücretleri	41.044,81
7 Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	443,70
8 Metal Saklama Giderleri	0,00
8 Saklama Giderleri	30.115,42
9 Portföy Yönetim Ücreti	1.184.173,46
10 IMKB Endeksleri Lisans Ücreti	0,00
11 EFT Masrafı	0,00
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
-------	-------------	---------	---------	-------	------	----------

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						
BPST 04.03.2025			03.03.2025	44,85	0,000	
635.000,00						
BPST 05.03.2025			04.03.2025	44,75	0,000	
600.000,00						
BPST 06.03.2025			05.03.2025	44,60	0,000	
630.000,00						
BPST 07.03.2025			06.03.2025	44,25	0,000	
540.000,00						
BPST 10.03.2025			07.03.2025	43,25	0,000	
600.000,00						

BPST 11.03.2025 595.000,00	10.03.2025	42,95	0,000
BPST 12.03.2025 600.000,00	11.03.2025	42,80	0,000
BPST 13.03.2025 620.000,00	12.03.2025	42,45	0,000
BPST 14.03.2025 580.000,00	13.03.2025	42,45	0,000
BPST 17.03.2025 195.000,00	14.03.2025	42,50	0,000
BPST 18.03.2025 215.000,00	17.03.2025	42,30	0,000
BPST 19.03.2025 235.000,00	18.03.2025	42,15	0,000
BPST 21.03.2025 385.000,00	20.03.2025	43,65	0,000
BPST 24.03.2025 275.000,00	21.03.2025	46,05	0,000
BPST 25.03.2025 830.000,00	24.03.2025	47,05	0,000
BPST 26.03.2025 450.000,00	25.03.2025	46,95	0,000
BPST 27.03.2025 525.000,00	26.03.2025	47,25	0,000
BPST 28.03.2025 435.000,00	27.03.2025	46,95	0,000
BPST 02.04.2025 500.000,00	28.03.2025	46,05	0,000

8 - İTFAALAR

Türü	Vade Tarihi	Tanımı	İhraççı	İtfa Tarihi	Nominal Değeri
EB	02.03.2026	XS2274089288	TC ZİRAAT BANKASI AŞ	03.03.2025	2.900.000,000
EB	14.03.2029	US900123DH01	HAZİNE	14.03.2025	1.000.000,000
EB	24.09.2027	USM88269US88	HAZİNE	24.03.2025	1.000.000,000

9 - PORTFÖYE ALIŞLAR

Türü	Vade Tarihi	Tanımı	İhraççı	Alış Tarihi	Nominal Faiz Oran(%)	Nominal Değeri	Alış
DVDM	04.03.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		03.03.2025	1,00	3.405.746,830	
123.905.156,57							
DVDM	05.03.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		04.03.2025	1,00	3.578.644,320	
130.266.589,76							
DVDM	06.03.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		05.03.2025	1,00	4.014.237,670	
145.990.598,43							
DVDM	07.03.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		06.03.2025	1,00	4.088.868,540	
148.704.788,84							
DVDM	10.03.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		07.03.2025	1,00	4.923.347,730	
179.085.789,01							
DVDM	11.03.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		10.03.2025	1,00	5.270.084,800	
192.125.157,45							
DVDM	12.03.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		11.03.2025	1,00	6.366.156,880	
232.083.341,99							
DVDM	13.03.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		12.03.2025	1,00	6.861.608,450	
250.723.858,92							
DVDM	14.03.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		13.03.2025	1,00	5.998.024,110	
219.168.400,78							
DVDM	17.03.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		14.03.2025	1,00	5.541.613,240	
202.462.839,72							
DVDM	18.03.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		17.03.2025	1,00	5.765.628,170	
211.102.133,25							
DVDM	19.03.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		18.03.2025	1,00	5.693.572,430	
208.463.891,59							
DVDM	20.03.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		19.03.2025	1,00	5.767.598,540	
219.075.886,18							
DVDM	21.03.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		20.03.2025	1,00	5.173.866,470	
196.523.626,61							
DVDM	24.03.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		21.03.2025	1,00	3.634.910,120	
137.582.075,02							
DVDM	25.03.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		24.03.2025	1,00	3.537.315,170	
133.888.086,65							
DVDM	26.03.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		25.03.2025	1,00	3.413.455,620	
129.233.429,77							
DVDM	27.03.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		26.03.2025	1,00	2.721.935,280	
103.239.466,65							
DVDM	28.03.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		27.03.2025	1,00	867.674,670	
32.909.772,26							
DVDM	02.04.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		28.03.2025	1,00	287.575,250	
10.908.390,66							
TRPO	04.03.2025	TRT190128T14	HAZİNE	03.03.2025	44,71	5.909.900,000	
6.000.000,00							

TRPO 05.03.2025 6.000.000,00	TRT081128T15	HAZİNE	04.03.2025	0,00	5.526.955,000
TRPO 05.03.2025 10.000,00	TRT280628T18	HAZİNE	04.03.2025	0,00	1.319,000
TRPO 06.03.2025 6.000.000,00	TRT120128T11	HAZİNE	05.03.2025	44,75	743.675,000
TRPO 07.03.2025 5.000.000,00	TRT120133T14	HAZİNE	06.03.2025	44,54	2.874.230,000
TRPO 10.03.2025 5.000.000,00	TRT190728T34	HAZİNE	07.03.2025	0,00	2.880.585,000
TRPO 10.03.2025 10.000,00	TRT280628T18	HAZİNE	07.03.2025	0,00	1.312,000
TRPO 11.03.2025 10.000,00	TRT280628T18	HAZİNE	10.03.2025	0,00	1.306,000
TRPO 11.03.2025 5.000.000,00	TRT280628T18	HAZİNE	10.03.2025	0,00	652.786,000
TRPO 12.03.2025 5.000.000,00	TRT070727T13	HAZİNE	11.03.2025	0,00	619.505,000
TRPO 12.03.2025 10.000,00	TRT280628T18	HAZİNE	11.03.2025	0,00	1.303,000
TRPO 13.03.2025 5.000.000,00	TRT020529T18	HAZİNE	12.03.2025	42,24	4.087.960,000
TRPO 14.03.2025 5.000.000,00	TRT190128T14	HAZİNE	13.03.2025	42,22	4.870.580,000
TRPO 17.03.2025 6.000.000,00	TRT280628T18	HAZİNE	14.03.2025	42,15	777.980,000
TRPO 18.03.2025 6.000.000,00	TRT280531T14	HAZİNE	17.03.2025	0,00	1.198.905,000
TRPO 18.03.2025 10.000,00	TRT280628T18	HAZİNE	17.03.2025	0,00	1.290,000
TRPO 19.03.2025 6.000.000,00	TRT140126T11	HAZİNE	18.03.2025	42,03	630.855,000
TRPO 20.03.2025 6.000.000,00	TRT280628T18	HAZİNE	19.03.2025	0,00	771.371,000
TRPO 20.03.2025 90.000,00	TRT280628T18	HAZİNE	19.03.2025	0,00	11.571,000
TRPO 21.03.2025 6.000.000,00	TRT120929T12	HAZİNE	20.03.2025	0,00	6.244.550,000
TRPO 21.03.2025 10.000,00	TRT280628T18	HAZİNE	20.03.2025	0,00	1.283,000
TRPO 24.03.2025 7.000.000,00	TRT160431T19	HAZİNE	21.03.2025	0,00	6.890.700,000
TRPO 24.03.2025 10.000,00	TRT280628T18	HAZİNE	21.03.2025	0,00	1.281,000
TRPO 25.03.2025 7.000.000,00	TRT180625T13	HAZİNE	24.03.2025	0,00	1.182.475,000
TRPO 25.03.2025 10.000,00	TRT280628T18	HAZİNE	24.03.2025	0,00	1.275,000
TRPO 26.03.2025 7.000.000,00	TRT080530T19	HAZİNE	25.03.2025	0,00	1.290.090,000
TRPO 26.03.2025 10.000,00	TRT280628T18	HAZİNE	25.03.2025	0,00	1.273,000
TRPO 27.03.2025 8.000.000,00	TRT120929T12	HAZİNE	26.03.2025	0,00	8.916.305,000
TRPO 27.03.2025 10.000,00	TRT280628T18	HAZİNE	26.03.2025	0,00	1.270,000
TRPO 28.03.2025 8.000.000,00	TRT280628T18	HAZİNE	27.03.2025	45,88	1.014.680,000
TRPO 02.04.2025 8.000.000,00	TRT140126T11	HAZİNE	28.03.2025	0,00	830.325,000
TRPO 02.04.2025 10.000,00	TRT280628T18	HAZİNE	28.03.2025	0,00	1.266,000
EB 04.02.2030 1.008.255,56	XS2966430683	TC ZİRAAT BANKASI AŞ	14.03.2025	0,00	1.000.000,000