

ZPA-SERBESTDÖVİZ FON
Nisan - 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 : 1.503.705.058,30
F - TEDAVÜLDEKİ PAY SAYISI : 29.831.607,000
G - FONUN KURULUŞ TARİHİ : 31.08.2015
H - FONUN SÜRESİ : SÜRESİZ

2 - FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER
A - AY SONU PAY FİYATI : 50,381366
B - ÖNCEKİ AY PAY FİYATI : 49,648813
C - AYLIK PAY FİYATI ARTIŞ ORANI : 1,475469
D - YIL BAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI : 10,005939
E - YILLIK PAY FİYATI ARTIŞ ORANI : 25,026577
F - AYLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ
Ters Repo : 0,334101
Eurobond : 96,715360
Borsa Para Piyasası Satış : 0,075589
Döviz Vadeli Mevduat : 1,544122
Diğer : 1,330828
G - AYLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI : 0,010258
H - AYLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI : 0,213944
I - PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ : 426,300200
J - KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ : 2.398.005,65
K - KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI : 5.381.618,40

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 (%)	
02.05.2025 TRT140229T17	HAZİNE	4.010.738	4.010.737,53	0,264138	126,36
02.05.2025 TRT280628T18	HAZİNE	10.025	10.025,13	0,000660	815,661
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 02.05.2025		471.254	471.254,19	0,031036	
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 (%)	
P - EUROBOND	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
07.01.2030 XS2913966318	T.VAKIFLAR BANKASI T	1.500.000	57.221.287,71	3,768469	3537,469
02.03.2026 XS2274089288	TC ZİRAAT BANKASI AŞ	2.900.000	111.945.835,06	7,372508	3627,933
14.02.2029 XS2764457235	TÜRKİYE VARLIK FONU	475.000	18.966.589,78	1,249098	3751,471
24.09.2027 USM88269US88	HAZİNE	1.000.000	40.726.960,03	2,682188	4005,8
04.02.2030 XS2966430683	TC ZİRAAT BANKASI AŞ	1.000.000	38.569.062,13	2,540074	3690,679
21.05.2025 XS2817906170	KT 23 CP CO L	1.000.000	40.832.485,03	2,689138	3299,022
15.05.2029 XS2817919587	VESTEL ELEKTRONİK	300.000	9.848.818,74	0,648622	3419,361
14.01.2026 XS2281369301	TSKB	1.000.000	39.130.333,50	2,577038	3552,773
06.07.2026 XS2332876106	EXİMBANK	3.187.000	123.833.542,14	8,155406	3515,584
12.10.2028 XS2677517497	T.VAKIFLAR BANKASI T	250.000	10.128.632,58	0,667050	3958,925
05.06.2025 XS2953631186	YAPI KREDİ BANKASI A	10.000.000	392.179.834,24	25,828105	3470,56
08.01.2026 XS2266963003	T.VAKIFLAR BANKASI T	2.000.000	78.529.688,57	5,171793	3560,8
26.01.2026 US900123DB31	HAZİNE	1.000.000	38.738.555,30	2,551236	3544,543
14.03.2029 US900123DH01	HAZİNE	1.000.000	41.940.277,42	2,762095	4032,137
30.10.2025 XS2241387500	ÜLKER BİSKÜVİ	500.000	19.272.202,53	1,269225	3853,621
01.10.2026 XS2386558113	T.VAKIFLAR BANKASI T	6.200.000	237.158.188,62	15,618719	3745,687
20.01.2026 XS2980864768	TC ZİRAAT BANKASI AŞ	5.000.000	195.057.937,61	12,846089	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 (%)	
02.05.2025 3AyaKadarVD-TCZ-USD		495.485	19.010.974,35	1,252021	38,3672
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			1.517.583.221,48		100,922931
B. HAZIR DEĞERLER			839.773,34		0,055847
a) Kasa			0,00		0,000000
b) Bankalar			223,28		0,000015
c) Hazır Değerler			839.550,06		0,055832
FİYAT (USD)			1,31		0,000000
FİYAT (EUR)			1,16		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			14.717.936,52		0,978778
a) Takasa Borçlar T1			0,00		0,000000
j) SPK Kayda Alma Ücreti			25.480,41		0,001695
k) Diğer Borçlar			6.951,12		0,000462
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			1.108.846,09		0,073741
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			13.576.658,90		0,902880
FON TOPLAM DEĞERİ			1.503.705.058,30		100,000000
Toplam Pay Sayısı			20.999.937.633,00		
Dolaşımdaki Pay Sayısı			29.831.607,000		
FİYAT			50,406438		
5 - AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER					
1 İhrac İzni Ücretleri		25.480,70			
2 İlan Giderleri		0,00			
3 Sigorta Ücretleri		0,00			
4 Aracılık Komisyon Giderleri		1.456,97			
4 Döviz aracılık komisyonları		0,00			
5 Noter Harç ve Tasdik Ücretleri		0,00			
6 Fon Yönetim Ücretleri		37.146,33			
7 Vergi, Resim, Harç vb. Giderler		2.107,50			
8 Metal Saklama Giderleri		0,00			
8 Saklama Giderleri		31.042,16			
9 Portföy Yönetim Ücreti		1.071.699,76			
10 IMKB Endeksleri Lisans Ücreti		0,00			
11 EFT Masrafı		455,16			
12 Türev İşlemler Aracılık Komisyonu		0,00			
6 -					
A) GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI, BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIMI, 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					
EB	26.01.2026 US900123DB31	HAZİNE	24.04.2025	0,00	600.000,000
605.166,67					
BPST	03.04.2025		02.04.2025	46,75	0,000
715.000,00					
BPST	04.04.2025		03.04.2025	47,20	0,000
770.000,00					
BPST	07.04.2025		04.04.2025	47,20	0,000
8.575.000,00					
BPST	08.04.2025		07.04.2025	46,95	0,000
325.000,00					

BPST 09.04.2025	08.04.2025	47,10	0,000
300.000,00			
BPST 10.04.2025	09.04.2025	47,10	0,000
470.000,00			
BPST 14.04.2025	11.04.2025	46,70	0,000
5.600.000,00			
BPST 15.04.2025	14.04.2025	46,95	0,000
690.000,00			
BPST 16.04.2025	15.04.2025	47,15	0,000
545.000,00			
BPST 17.04.2025	16.04.2025	47,15	0,000
670.000,00			
BPST 18.04.2025	17.04.2025	47,20	0,000
990.000,00			
BPST 21.04.2025	18.04.2025	48,25	0,000
995.000,00			
BPST 24.04.2025	22.04.2025	49,30	0,000
260.000,00			
BPST 25.04.2025	24.04.2025	49,45	0,000
260.000,00			
BPST 28.04.2025	25.04.2025	49,25	0,000
620.000,00			
BPST 29.04.2025	28.04.2025	49,40	0,000
585.000,00			
BPST 30.04.2025	29.04.2025	49,60	0,000
800.000,00			
BPST 02.05.2025	30.04.2025	48,70	0,000
470.000,00			

8 - İTFAALAR

Türü	Vade Tarihi	Tanımı	İhraççı	İtfa Tarihi	Nominal Değeri
EB	01.10.2026	XS2386558113	T.VAKIFLAR BANKASI T	02.04.2025	6.200.000,000
EB	12.10.2028	XS2677517497	T.VAKIFLAR BANKASI T	14.04.2025	250.000,000
EB	30.10.2025	XS2241387500	ÜLKER BİSKÜVİ	30.04.2025	500.000,000

9 - PORTFÖYE ALIŞLAR

Türü	Vade Tarihi	Tanımı	İhraççı	Alış Tarihi	Nominal Faiz Oran(%)	Nominal Değeri	Alış
DVDM	03.04.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		02.04.2025	1,00	716.967,080	
27.141.434,08							
DVDM	04.04.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		03.04.2025	1,00	1.367.925,920	
51.794.736,66							
DVDM	07.04.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		04.04.2025	1,00	631.554,530	
23.902.128,52							
DVDM	08.04.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		07.04.2025	1,00	1.885.012,680	
71.341.132,39							
DVDM	09.04.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		08.04.2025	1,00	445.958,980	
16.916.561,99							
DVDM	10.04.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		09.04.2025	1,00	153.968,380	
5.840.436,37							
DVDM	11.04.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		10.04.2025	1,00	250.699,670	
9.492.642,72							
DVDM	14.04.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		11.04.2025	1,00	53.552,880	
2.030.045,09							
DVDM	15.04.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		14.04.2025	1,00	45.152,620	
1.711.613,91							
DVDM	16.04.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		15.04.2025	1,00	442.259,380	
16.790.333,14							
DVDM	17.04.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		16.04.2025	1,00	848.072,010	
32.266.765,38							
DVDM	18.04.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		17.04.2025	1,00	604.070,540	
22.991.589,23							
DVDM	21.04.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		18.04.2025	1,00	604.087,090	
22.992.219,14							
DVDM	22.04.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		21.04.2025	1,00	604.136,740	
23.026.067,71							
DVDM	24.04.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		22.04.2025	1,00	488.490,830	
18.618.339,49							
DVDM	25.04.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		24.04.2025	1,00	1.042.179,430	
39.739.760,72							
DVDM	28.04.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		25.04.2025	1,00	678.231,820	
25.928.056,42							
DVDM	29.04.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		28.04.2025	1,00	697.940,090	
26.777.518,46							
DVDM	30.04.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		29.04.2025	1,00	606.751,160	
23.279.343,11							
DVDM	02.05.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		30.04.2025	1,00	495.458,050	
19.009.338,10							
TRPO	03.04.2025	TRT120128T11	HAZİNE	02.04.2025	45,99	947.255,000	
8.000.000,00							

TRPO 04.04.2025	TRT120128T11	HAZİNE	03.04.2025	0,00	946.455,000
8.000.000,00					
TRPO 04.04.2025	TRT280628T18	HAZİNE	03.04.2025	0,00	1.256,000
10.000,00					
TRPO 07.04.2025	TRT280628T18	HAZİNE	04.04.2025	38,00	2.509,000
20.000,00					
TRPO 08.04.2025	TRT120128T11	HAZİNE	07.04.2025	45,99	825.375,000
7.000.000,00					
TRPO 09.04.2025	TRT180625T13	HAZİNE	08.04.2025	0,00	1.164.160,000
7.000.000,00					
TRPO 09.04.2025	TRT280628T18	HAZİNE	08.04.2025	0,00	1.250,000
10.000,00					
TRPO 10.04.2025	TRT181028T14	HAZİNE	09.04.2025	0,00	3.240.185,000
5.000.000,00					
TRPO 10.04.2025	TRT280628T18	HAZİNE	09.04.2025	0,00	1.249,000
10.000,00					
TRPO 11.04.2025	TRT020529T18	HAZİNE	10.04.2025	0,00	4.705.170,000
6.000.000,00					
TRPO 11.04.2025	TRT280628T18	HAZİNE	10.04.2025	0,00	4.992,000
40.000,00					
TRPO 14.04.2025	TRT280628T18	HAZİNE	11.04.2025	37,76	9.974,000
80.000,00					
TRPO 15.04.2025	TRT180827T19	HAZİNE	14.04.2025	0,00	4.374.650,000
5.000.000,00					
TRPO 15.04.2025	TRT280628T18	HAZİNE	14.04.2025	0,00	1.244,000
10.000,00					
TRPO 16.04.2025	TRT081128T15	HAZİNE	15.04.2025	0,00	5.119.810,000
5.000.000,00					
TRPO 16.04.2025	TRT280628T18	HAZİNE	15.04.2025	0,00	1.242,000
10.000,00					
TRPO 17.04.2025	TRT110827T16	HAZİNE	16.04.2025	45,99	8.798.730,000
5.000.000,00					
TRPO 18.04.2025	TRT130733T17	HAZİNE	17.04.2025	45,99	8.192.010,000
5.000.000,00					
TRPO 21.04.2025	TRT120929T12	HAZİNE	18.04.2025	48,99	5.755.650,000
5.000.000,00					
TRPO 22.04.2025	TRT180827T19	HAZİNE	21.04.2025	0,00	5.217.365,000
6.000.000,00					
TRPO 22.04.2025	TRT280628T18	HAZİNE	21.04.2025	0,00	2.472,000
20.000,00					
TRPO 24.04.2025	TRT080530T19	HAZİNE	22.04.2025	0,00	1.076.580,000
6.000.000,00					
TRPO 24.04.2025	TRT280628T18	HAZİNE	22.04.2025	0,00	1.235,000
10.000,00					
TRPO 25.04.2025	TRT070727T13	HAZİNE	24.04.2025	0,00	702.370,000
6.000.000,00					
TRPO 25.04.2025	TRT280628T18	HAZİNE	24.04.2025	0,00	1.233,000
10.000,00					
TRPO 28.04.2025	TRT190728T34	HAZİNE	25.04.2025	0,00	2.757.030,000
5.000.000,00					
TRPO 28.04.2025	TRT280628T18	HAZİNE	25.04.2025	0,00	1.232,000
10.000,00					
TRPO 29.04.2025	TRT270934T18	HAZİNE	28.04.2025	0,00	5.772.890,000
5.000.000,00					
TRPO 29.04.2025	TRT280628T18	HAZİNE	28.04.2025	0,00	1.228,000
10.000,00					
TRPO 30.04.2025	TRT050527T17	HAZİNE	29.04.2025	0,00	4.504.270,000
5.000.000,00					
TRPO 30.04.2025	TRT280628T18	HAZİNE	29.04.2025	0,00	1.227,000
10.000,00					
TRPO 02.05.2025	TRT140229T17	HAZİNE	30.04.2025	0,00	3.165.565,000
4.000.000,00					
TRPO 02.05.2025	TRT280628T18	HAZİNE	30.04.2025	0,00	1.226,000
10.000,00					