

**ZİRAAT PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ HİSSE SENEDİ
SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
(Eski Ünvanıyla “Ziraat Portföy İkinci Katılım Serbest (TL) Fon”)**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**



ZİRAAT PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) (ESKİ ÜNVANIYLA "ZİRAAT PORTFÖY İKİNCİ KATILIM SERBEST (TL) FON")

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

Ziraat Portföy Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) (Eski Ünvanıyla "Ziraat Portföy İkinci Katılım Serbest (TL) Fon")'unun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2024 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.

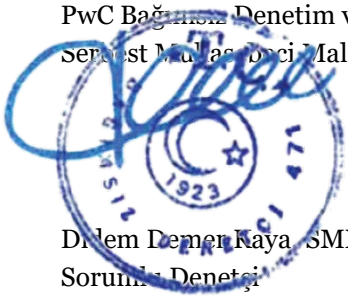
İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre 1 Ocak - 31 Aralık 2024 dönemine ait performans sunuş raporu Fon'un performansını Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakiben finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

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



Dr. İsmail Demet Kaya SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Ocak 2025

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
ZİRAAT PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
(Eski Ünvanıyla “Ziraat Portföy İkinci Katılım Serbest (TL) Fon”)

1 OCAK – 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

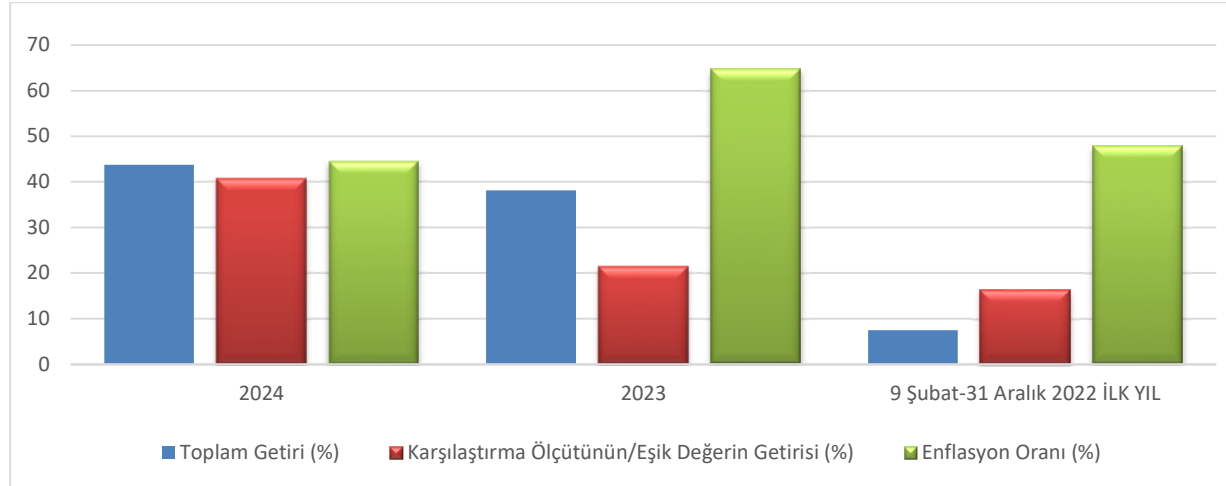
B. PERFORMANS BİLGİSİ

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütü/Eşik Değer Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün/Eşik Değerin Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Net Aktif Değeri
2024	43,73	40,68	44,38	0,57	0,08	0,02	147.730.657
2023	38,16	21,47	64,77	1,18	0,05	0,05	414.012.933
9 Şubat-31 Aralık 2022 İLK YIL	7,50	16,33	47,85	0,23	0,04	(0,15)	96.461.801

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

(**) Portföyün ve Eşik Değerin 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 MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
(Eski Ünvanıyla “Ziraat Portföy İkinci Katılım Serbest (TL) Fon”)**

1 OCAK – 31 ARALIK 2024 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.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 47 adet Emeklilik Yatırım Fonu, 83 adet kurucusu olduğu Yatırım Fonu, 12 adet kurucusu olduğu Borsa Yatırım Fonu, 4 adet kurucusu olduğu Gayrimenkul Yatırım Fonu, 7 adet kurucusu olduğu Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ve ayrıca bireysel yatırımcı portföyleri yönetilmektedir. Toplam yönetilen portföy büyüklüğü 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla; 713,8 milyar TL yatırım fonları ve 516,3 milyar TL bireysel portföy olmak üzere 1.230,1 milyar TL’dir.

Fon, 09 Şubat 2022 tarihinden itibaren eşik değerini BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi + %1 olarak belirlemiştir.

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

Eşik değerin getirisi; Fon’un eşik değerinin ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırılarak hesaplanmış olan yüzdesel 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:

	2024	2023	9 Şubat - 31 Aralık 2022
Nispi Getiri	3,05	16,69	(8,83)

2. Fon portföyünün karşılaşılabileceği risklere, yatırım stratejisi ve yatırım amacına “Tanıtıcı Bilgiler” başlığında yer verilmiştir.
3. Fon portföyünün 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde net toplam getirisi % 43,73 olarak gerçekleşmiştir.

**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
ZİRAAT PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
(Eski Ünvanıyla “Ziraat Portföy İkinci Katılım Serbest (TL) Fon”)**

1 OCAK – 31 ARALIK 2024 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	% 43,73
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	% 1,29
Azami Toplam Gider Oranı (Dönemsel)	-
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	% 0,00
Net Gider Oranı	% 1,29
Brüt Getiri	% 45,02

(*) 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 - 31 Aralık 2024 döneminde:	Tutar (TL)	Dönem İçi Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%)
Fon yönetim ücreti	244.934	0,50
İhraç İzni Giderleri	8.786	0,02
Bağımsız Denetim Ücreti	43.091	0,09
Ortaklık Payı komisyonu	22.343	0,05
Türev Araçları Komisyonu	251.036	0,51
Gecelik/Vadeli Ters Repo Komisyonu	7.705	0,02
Saklama ücreti	5.273	0,01
Vergi,resim harç vb. giderleri	6.477	0,01
Diğer	38.260	0,08
Toplam	627.905	1,29

Dönem içi ortalama Fon toplam değeri (TL) 48.847.970

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 MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
(Eski Ünvanıyla “Ziraat Portföy İkinci Katılım Serbest (TL) Fon”)**

1 OCAK – 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

- 1 Ocak - 31 Aralık 2024 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu 0,02 olarak gerçekleşmiştir (1 Ocak – 31 Aralık 2023: 0,05). 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 - 31 Aralık 2024 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. Serbest Şemsiye Fon’a bağlı olarak kurulmuştur. Eski ünvanı Ziraat Portföy İkinci Katılım Serbest Fon olan fonun ünvanı, SPK’dan alınan izin ile 16.09.2022 tarihi itibarıyla Ziraat Portföy İkinci Katılım Serbest (TL) Fon olarak değiştirilmiştir. Daha sonra SPK’dan alınan izin ile 15.08.2024 tarihi itibarıyla fon hisse senedi yoğun fona dönüştürülmüş ve ünvanı Ziraat Portföy Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) olarak değiştirilmiştir.
- Fon’a portföy saklayıcılığı hizmeti Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası Anonim Şirketi tarafından verilmektedir.

.....