

ZPA-SERBESTDÖVİZ FON
Ocak - 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 : 2.258.217.292,80
F - TEDAVÜLDEKİ PAY SAYISI : 48.403.162,000
G - FONUN KURULUŞ TARİHİ : 31.08.2015
H - FONUN SÜRESİ : SÜRESİZ

2 - FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A - AY SONU PAY FİYATI : 46,577166
B - ÖNCEKİ AY PAY FİYATI : 45,721805
C - AYLIK PAY FİYATI ARTIŞ ORANI : 1,870794
D - YIL BAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI : 1,699602
E - YILLIK PAY FİYATI ARTIŞ ORANI : 25,017120
F - AYLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ
Ters Repo : 0,138968
Eurobond : 59,104519
Borsa Para Piyasası Satış : 0,010096
Vadeli Mevduat : 0,000038
Döviz Vadeli Mevduat : 7,713845
Katılma Payları : 0,076039
Diğer : 32,956496
G - AYLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI : 0,015591
H - AYLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI : 1,422803
I - PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ : 639,510597
J - KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ : 7.039.671,40
K - KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI : 506.727,80

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 (%)	
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 (%)	
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 (%)	
26.04.2030 XS2900389870	HAZİNE	10.000.000	359.751.539,84	15,656409	3456,632
13.11.2025 XS2936097307	ZİRAAT KATILIM BANKA	10.500.000	380.089.758,73	16,541529	3516,199
06.02.2025 XS2932816452	International Islami	2.000.000	72.323.951,92	3,147543	3434,8
P - EUROBOND	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
07.01.2030 XS2913966318	T.VAKIFLAR BANKASI T	1.500.000	53.231.183,79	2,316624	3537,469
02.03.2026 XS2274089288	TC ZİRAAT BANKASI AŞ	2.900.000	105.820.155,65	4,605300	3457,351
14.02.2029 XS2764457235	TÜRKİYE VARLIK FONU	475.000	18.323.386,91	0,797435	3441,67
24.09.2027 USM88269US88	HAZİNE	1.000.000	39.322.550,76	1,711320	3716,394
21.05.2025 XS2817906170	KT 23 CP CO L	1.000.000	37.473.752,07	1,630860	3299,022
15.05.2029 XS2817919587	VESTEL ELEKTRONİK	300.000	10.899.167,64	0,474332	3419,361
14.01.2026 XS2281369301	TSKB	1.000.000	35.974.384,01	1,565607	3552,773
06.07.2026 XS2332876106	EXİMBANK	3.187.000	114.251.649,83	4,972239	3515,584
12.10.2028 XS2677517497	T.VAKIFLAR BANKASI T	250.000	9.784.498,95	0,425822	3701,319
05.06.2025 XS2953631186	YAPI KREDİ BANKASI A	10.000.000	360.912.850,28	15,706949	3470,56
08.01.2026 XS2266963003	T.VAKIFLAR BANKASI T	2.000.000	72.488.302,22	3,154695	3560,8
26.01.2026 US900123DB31	HAZİNE	1.600.000	57.052.346,61	2,482922	3544,543
14.03.2029 US900123DH01	HAZİNE	1.000.000	40.784.408,09	1,774940	3881,14
30.10.2025 XS2241387500	ÜLKER BİSKÜVİ	500.000	18.384.938,61	0,800114	3462,972
01.10.2026 XS2386558113	T.VAKIFLAR BANKASI T	6.200.000	224.868.948,45	9,786310	3481,982
20.01.2026 XS2980864768	TC ZİRAAT BANKASI AŞ	5.000.000	179.296.943,98	7,803014	3548,28
R - VADELİ MEVDUAT	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
03.02.2025 3AyaKadarVD-TCZ-TRY		20.066	20.065,75	0,000873	
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 (%)	
03.02.2025 3AyaKadarVD-TCZ-USD		2.779.335	99.397.351,17	4,325779	35,721
U - REPO	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	

Y - KATILMA PAYLARI	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
31.01.2025 ZBJT1		2.592.931	7.123.979,39	0,310036	2,738
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	2.297.576.115,04	101,742916
B. HAZIR DEĞERLER	216.196,46	0,009574
a) Kasa	0,00	0,000000
b) Bankalar	1.413,04	0,000063
c) Hazır Değerler	214.783,42	0,009511
FİYAT (USD)	1,30	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	39.575.018,70	1,752489
a) Takasa Borçlar T1	0,00	0,000000
j) SPK Kayda Alma Ücreti	41.106,07	0,001820
k) Diğer Borçlar	7.292,73	0,000323
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	1.719.957,85	0,076164
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	37.806.662,05	1,674182
FON TOPLAM DEĞERİ	2.258.217.292,80	100,000000
Toplam Pay Sayısı	20.999.937.633,00	
Dolaşımdaki Pay Sayısı	48.403.162,000	
FİYAT	46,654334	

5 - AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

1 İhrac İzni Ücretleri	41.118,36
2 İlan Giderleri	0,00
3 Sigorta Ücretleri	0,00
4 Aracılık Komisyon Giderleri	1.120,05
4 Döviz aracılık komisyonları	0,00
5 Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	0,00
6 Fon Yönetim Ücretleri	57.618,59
7 Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	443,70
8 Metal Saklama Giderleri	0,00
8 Saklama Giderleri	34.013,92
9 Portföy Yönetim Ücreti	1.662.339,26
10 IMKB Endeksleri Lisans Ücreti	0,00
11 EFT Masrafı	707,94
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
07.01.2025	US912797MW43	AMERİKAN HAZİNESİ	3.000.000,000	3.000.000,00	Anapara Ödemesi
16.01.2025	XS2953478562	International Islami	3.000.000,000	3.000.000,00	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	15.01.2025	ZBJT1		15.01.2025	0,00	2.171.305,000	
0,00							
BPST	08.01.2025			07.01.2025	47,50	0,000	
600.000,00							
BPST	09.01.2025			08.01.2025	47,40	0,000	
880.000,00							

BPST 10.01.2025	09.01.2025	47,35	0,000
880.000,00			
BPST 16.01.2025	15.01.2025	47,25	0,000
535.000,00			
BPST 17.01.2025	16.01.2025	47,25	0,000
500.000,00			
BPST 20.01.2025	17.01.2025	47,55	0,000
455.000,00			
BPST 21.01.2025	20.01.2025	47,20	0,000
475.000,00			
BPST 22.01.2025	21.01.2025	47,15	0,000
435.000,00			
BPST 23.01.2025	22.01.2025	47,55	0,000
70.000,00			
BPST 29.01.2025	28.01.2025	44,95	0,000
110.000,00			

8 - İTFALAR

Türü	Vade Tarihi	Tanımı	İhraççı	İtfa Tarihi	Nominal Değeri
EB	06.07.2026	XS2332876106	EXİMBANK	06.01.2025	3.187.000,000
EB	07.01.2030	XS2913966318	T.VAKIFLAR BANKASI T	07.01.2025	1.500.000,000
EB	07.01.2025	US912797MW43	AMERİKAN HAZİNESİ	07.01.2025	3.000.000,000
EB	08.01.2026	XS2266963003	T.VAKIFLAR BANKASI T	08.01.2025	2.000.000,000
EB	14.01.2026	XS2281369301	TSKB	14.01.2025	1.000.000,000
	16.01.2025	XS2953478562	International Islami	16.01.2025	3.000.000,000
EB	26.01.2026	US900123DB31	HAZİNE	27.01.2025	1.600.000,000

9 - PORTFÖYE ALIŞLAR

Türü	Vade Tarihi	Tanımı	İhraççı	Alış Tarihi	Nominal Faiz Oran(%)	Nominal Değeri	Alış
KTP	10.01.2025	ZBJT1		10.01.2025	0,00	2.171.305,000	
0,00							
KTP	29.01.2025	ZBJT1		29.01.2025	0,00	2.592.931,000	
0,00							
EB	20.01.2026	XS2980864768	TC ZİRAAT BANKASI AŞ	17.01.2025	0,00	5.000.000,000	
5.001.000,00							
DVDM	03.01.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		02.01.2025	1,00	7.902.472,850	
278.581.924,14							
DVDM	06.01.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		03.01.2025	1,00	7.761.025,150	
273.739.118,07							
DVDM	07.01.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		06.01.2025	1,00	5.338.860,680	
188.306.955,04							
DVDM	08.01.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		07.01.2025	1,00	2.299.942,160	
81.133.679,61							
DVDM	09.01.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		08.01.2025	1,00	5.884.814,130	
207.839.276,96							
DVDM	10.01.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		09.01.2025	1,00	6.403.457,520	
225.991.463,14							
DVDM	13.01.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		10.01.2025	1,00	6.623.087,610	
234.030.774,55							
DVDM	14.01.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		13.01.2025	1,00	6.531.736,480	
231.352.146,60							
DVDM	15.01.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		14.01.2025	1,00	6.533.613,490	
231.480.699,06							
DVDM	16.01.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		15.01.2025	1,00	5.667.264,880	
200.786.660,89							
DVDM	17.01.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		16.01.2025	1,00	5.345.463,460	
189.386.563,11							
DVDM	20.01.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		17.01.2025	1,00	2.776.000,000	
98.264.570,40							
DVDM	21.01.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		20.01.2025	1,00	2.777.009,370	
98.634.651,91							
DVDM	22.01.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		21.01.2025	1,00	2.829.084,670	
100.484.278,03							
DVDM	23.01.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		22.01.2025	1,00	2.821.162,780	
100.296.850,69							
DVDM	24.01.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		23.01.2025	1,00	2.959.809,510	
105.314.462,08							
DVDM	27.01.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		24.01.2025	1,00	3.720.498,720	
132.418.130,19							
DVDM	28.01.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		27.01.2025	1,00	3.990.365,700	
142.297.238,94							
DVDM	29.01.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		28.01.2025	1,00	2.789.742,610	
99.587.673,74							
DVDM	30.01.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		29.01.2025	1,00	2.971.302,630	
106.068.967,03							
DVDM	31.01.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		30.01.2025	1,00	5.020.378,760	
179.261.158,27							
DVDM	03.02.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		31.01.2025	1,00	2.779.106,400	
99.389.182,18							

EB	01.10.2026	XS2386558113	T.VAKIFLAR BANKASI T	06.01.2025	0,00	2.700.000,000
2.723.527,50						
TRPO	03.01.2025	TRT120128T11	HAZİNE	02.01.2025	0,00	255.185,000
2.000.000,00						
TRPO	03.01.2025	TRT280628T18	HAZİNE	02.01.2025	0,00	4.136,000
30.000,00						
TRPO	06.01.2025	TRT051033T12	HAZİNE	03.01.2025	0,00	2.020.280,000
2.000.000,00						
TRPO	06.01.2025	TRT280628T18	HAZİNE	03.01.2025	0,00	5.510,000
40.000,00						
TRPO	07.01.2025	TRT140126T11	HAZİNE	06.01.2025	0,00	223.040,000
2.000.000,00						
TRPO	07.01.2025	TRT280628T18	HAZİNE	06.01.2025	0,00	6.870,000
50.000,00						
TRPO	08.01.2025	TRT280628T18	HAZİNE	07.01.2025	42,55	1.373,000
10.000,00						
TRPO	13.01.2025	TRT280628T18	HAZİNE	10.01.2025	41,27	10.955,000
80.000,00						
TRPO	14.01.2025	TRT280628T18	HAZİNE	13.01.2025	42,05	12.293,000
90.000,00						
TRPO	15.01.2025	TRT280628T18	HAZİNE	14.01.2025	42,01	12.283,000
90.000,00						
TRPO	16.01.2025	TRT150927T11	HAZİNE	15.01.2025	46,70	7.854.775,000
5.000.000,00						
TRPO	17.01.2025	TRT160228T16	HAZİNE	16.01.2025	46,71	8.385.510,000
5.000.000,00						
TRPO	20.01.2025	TRT120929T12	HAZİNE	17.01.2025	46,82	4.661.130,000
5.000.000,00						
TRPO	21.01.2025	TRT051033T12	HAZİNE	20.01.2025	46,70	4.872.265,000
5.000.000,00						
TRPO	22.01.2025	TRT280531T14	HAZİNE	21.01.2025	46,51	1.049.165,000
5.000.000,00						
TRPO	23.01.2025	TRT120826T16	HAZİNE	22.01.2025	46,46	6.173.950,000
7.000.000,00						
TRPO	24.01.2025	TRT280628T18	HAZİNE	23.01.2025	0,00	948.134,000
7.000.000,00						
TRPO	24.01.2025	TRT280628T18	HAZİNE	23.01.2025	0,00	8.127,000
60.000,00						
TRPO	27.01.2025	TRT190728T34	HAZİNE	24.01.2025	0,00	4.332.680,000
7.000.000,00						
TRPO	27.01.2025	TRT280628T18	HAZİNE	24.01.2025	0,00	9.473,000
70.000,00						
TRPO	28.01.2025	TRT120128T11	HAZİNE	27.01.2025	0,00	888.130,000
7.000.000,00						
TRPO	28.01.2025	TRT280628T18	HAZİNE	27.01.2025	0,00	13.500,000
100.000,00						
TRPO	29.01.2025	TRT280628T18	HAZİNE	28.01.2025	44,36	944.189,000
7.000.000,00						
TRPO	30.01.2025	TRT280628T18	HAZİNE	29.01.2025	38,20	2.695,000
20.000,00						
TRPO	31.01.2025	TRT280628T18	HAZİNE	30.01.2025	0,00	1.347,000
10.000,00						
TRPO	31.01.2025	TRT280628T18	HAZİNE	30.01.2025	0,00	1.347,000
10.000,00						
VDMV	03.02.2025	3AyaKadarVD-TCZ-TRY		31.01.2025	40,00	0,000
20.000,00						
KRS	13.11.2025	XS2936097307	ZİRAAT KATILIM BANKA	28.01.2025	0,00	2.000.000,000
2.022.602,22						
KRS	13.11.2025	XS2936097307	ZİRAAT KATILIM BANKA	31.01.2025	0,00	2.500.000,000
2.529.366,67						