

ZPA-SERBESTDÖVİZ FON
Mayıs - 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 : 1.619.182.166,92
F - TEDAVÜLDEKİ PAY SAYISI : 31.362.264,000
G - FONUN KURULUŞ TARİHİ : 31.08.2015
H - FONUN SÜRESİ : SÜRESİZ

2 - FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER
A - AY SONU PAY FİYATI : 51,572252
B - ÖNCEKİ AY PAY FİYATI : 50,381366
C - AYLIK PAY FİYATI ARTIŞ ORANI : 2,363743
D - YIL BAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI : 12,606197
E - YILLIK PAY FİYATI ARTIŞ ORANI : 28,019347
F - AYLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ
Ters Repo : 0,232435
Eurobond : 94,787645
Borsa Para Piyasası Satış : 0,022364
Döviz Vadeli Mevduat : 4,817321
Diğer : 0,140236
G - AYLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI : 0,010286
H - AYLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI : 0,000000
I - PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ : 392,058307
J - KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ : 3.355.797,32
K - KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI : 1.624.863,95

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 (%)		
02.06.2025 TRT080530T19	HAZİNE	5.020.133	5.020.132,88	0,306985		574,396
02.06.2025 TRT280628T18	HAZİNE	10.036	10.035,98	0,000614		838,223
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 02.06.2025		185.746	185.745,83	0,011358		
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	59.227.943,03	3,621832		3537,469
02.03.2026 XS2274089288	TC ZİRAAT BANKASI AŞ	2.900.000	114.518.283,40	7,002877		3627,933
14.02.2029 XS2764457235	TÜRKİYE VARLIK FONU	475.000	19.676.276,15	1,203219		3751,471
24.09.2027 USM88269US88	HAZİNE	1.000.000	41.861.218,10	2,559844		4005,8
04.02.2030 XS2966430683	TC ZİRAAT BANKASI AŞ	1.000.000	39.939.511,62	2,442330		3690,679
15.05.2029 XS2817919587	VESTEL ELEKTRONİK	300.000	9.360.365,76	0,572393		3074,318
14.01.2026 XS2281369301	TSKB	1.000.000	39.984.314,47	2,445070		3552,773
06.07.2026 XS2332876106	EXİMBANK	3.187.000	127.142.882,13	7,774880		3515,584
12.10.2028 XS2677517497	T.VAKIFLAR BANKASI T	250.000	10.441.822,04	0,638525		3958,925
05.06.2025 XS2953631186	YAPI KREDİ BANKASI A	10.000.000	401.074.843,16	24,526020		3470,56
08.01.2026 XS2266963003	T.VAKIFLAR BANKASI T	2.000.000	80.488.487,30	4,921930		3560,8
26.01.2026 US900123DB31	HAZİNE	1.000.000	39.651.280,80	2,424705		3544,543
14.03.2029 US900123DH01	HAZİNE	1.000.000	43.188.294,16	2,640996		4032,137
30.10.2025 XS2241387500	ÜLKER BİSKÜVİ	500.000	19.767.976,00	1,208826		3853,621
01.10.2026 XS2386558113	T.VAKIFLAR BANKASI T	6.200.000	243.540.224,63	14,892663		3745,687
20.01.2026 XS2980864768	TC ZİRAAT BANKASI AŞ	5.000.000	199.564.221,82	12,203498		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 (%)		
02.06.2025 3AyaKadarVD-TCZ-USD		3.596.400	140.484.716,67	8,590743		39,0212
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	1.635.128.575,22	100,984843
B. HAZİR DEĞERLER	177.326,58	0,010952
a) Kasa	0,00	0,000000
b) Bankalar	2.457,09	0,000152
c) Hazır Değerler	174.869,49	0,010800
FİYAT (USD)	1,32	0,000000
FİYAT (EUR)	1,17	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	16.123.734,88	0,995795
a) Takasa Borçlar T1	0,00	0,000000
j) SPK Kayda Alma Ücreti	53.402,96	0,003298
k) Diğer Borçlar	6.817,04	0,000421
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	1.176.339,03	0,072650
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	14.887.175,85	0,919426
FON TOPLAM DEĞERİ	1.619.182.166,92	100,000000
Toplam Pay Sayısı	20.999.937.633,00	
Dolaşımdaki Pay Sayısı	31.362.264,000	
FİYAT	51,628357	

5 - AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

1 İhrac İzni Ücretleri	27.922,55
2 İlan Giderleri	0,00
3 Sigorta Ücretleri	0,00
4 Aracılık Komisyon Giderleri	1.252,08
4 Döviz aracılık komisyonları	0,00
5 Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	0,00
6 Fon Yönetim Ücretleri	39.407,38
7 Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	1.134,80
8 Metal Saklama Giderleri	0,00
8 Saklama Giderleri	31.701,47
9 Portföy Yönetim Ücreti	1.136.931,65
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
21.05.2025	XS2817906170	KT 23 CP CO L	1.000.000,000	1.000.000,00		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					
BPST 05.05.2025		02.05.2025	49,00	0,000	
480.000,00					
BPST 06.05.2025		05.05.2025	49,10	0,000	
500.000,00					
BPST 07.05.2025		06.05.2025	49,20	0,000	
510.000,00					
BPST 08.05.2025		07.05.2025	49,10	0,000	
985.000,00					
BPST 09.05.2025		08.05.2025	49,05	0,000	
100.000,00					

BPST 12.05.2025 200.000,00	09.05.2025	49,20	0,000
BPST 13.05.2025 200.000,00	12.05.2025	49,05	0,000
BPST 14.05.2025 175.000,00	13.05.2025	49,30	0,000
BPST 15.05.2025 245.000,00	14.05.2025	49,25	0,000
BPST 16.05.2025 700.000,00	15.05.2025	49,25	0,000
BPST 20.05.2025 775.000,00	16.05.2025	48,80	0,000
BPST 21.05.2025 850.000,00	20.05.2025	49,50	0,000
BPST 23.05.2025 110.000,00	22.05.2025	45,05	0,000
BPST 26.05.2025 360.000,00	23.05.2025	48,85	0,000
BPST 27.05.2025 375.000,00	26.05.2025	49,25	0,000
BPST 29.05.2025 240.000,00	28.05.2025	49,45	0,000
BPST 02.06.2025 185.000,00	30.05.2025	49,05	0,000

8 - İTFALAR

Türü	Vade Tarihi	Tanımı	İhraççı	İtfa Tarihi	Nominal Değeri
EB	15.05.2029	XS2817919587	VESTEL ELEKTRONİK	15.05.2025	300.000,000
EB	21.05.2025	XS2817906170	KT 23 CP CO L	21.05.2025	1.000.000,000

9 - PORTFÖYE ALIŞLAR

Türü	Vade Tarihi	Tanımı	İhraççı	Alış Tarihi	Nominal Faiz Oran(%)	Nominal Değeri	Alış
Değeri							
DVDM 05.05.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD			02.05.2025	1,00	224.532,850	
8.614.966,20							
DVDM 06.05.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD			05.05.2025	1,00	198.951,910	
7.633.685,31							
DVDM 07.05.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD			06.05.2025	1,00	198.957,360	
7.661.947,41							
DVDM 08.05.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD			07.05.2025	1,00	328.358,100	
12.650.291,32							
DVDM 09.05.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD			08.05.2025	1,00	601.527,940	
23.192.511,25							
DVDM 12.05.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD			09.05.2025	1,00	1.043.478,340	
40.249.568,27							
DVDM 13.05.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD			12.05.2025	1,00	1.094.134,540	
42.203.504,54							
DVDM 14.05.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD			13.05.2025	1,00	1.196.203,290	
46.264.478,06							
DVDM 15.05.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD			14.05.2025	1,00	1.677.691,570	
64.915.423,23							
DVDM 16.05.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD			15.05.2025	1,00	1.694.595,000	
65.470.508,37							
DVDM 20.05.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD			16.05.2025	1,00	1.690.966,870	
65.330.335,93							
DVDM 21.05.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD			20.05.2025	1,00	2.635.543,820	
102.182.405,89							
DVDM 22.05.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD			21.05.2025	1,00	2.676.678,600	
103.777.238,33							
DVDM 23.05.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD			22.05.2025	1,00	3.526.706,070	
136.823.852,04							
DVDM 26.05.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD			23.05.2025	1,00	3.471.110,370	
134.739.479,68							
DVDM 27.05.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD			26.05.2025	1,00	3.471.395,670	
134.750.554,28							
DVDM 28.05.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD			27.05.2025	1,00	3.435.828,960	
133.663.023,28							
DVDM 29.05.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD			28.05.2025	1,00	3.535.780,000	
137.827.533,02							
DVDM 30.05.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD			29.05.2025	1,00	3.634.783,000	
141.833.594,40							
DVDM 02.06.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD			30.05.2025	1,00	3.596.103,970	
140.473.170,94							
TRPO 05.05.2025	TRT180827T19	HAZİNE		02.05.2025	0,00	3.453.620,000	
4.000.000,00							
TRPO 05.05.2025	TRT280628T18	HAZİNE		02.05.2025	0,00	1.224,000	
10.000,00							
TRPO 06.05.2025	TRT140126T11	HAZİNE		05.05.2025	0,00	396.555,000	
4.000.000,00							
TRPO 06.05.2025	TRT280628T18	HAZİNE		05.05.2025	0,00	1.221,000	
10.000,00							

TRPO 07.05.2025 4.000.000,00	TRT080530T19	HAZİNE	06.05.2025	48,99	708.630,000
TRPO 08.05.2025 2.000.000,00	TRT080530T19	HAZİNE	07.05.2025	0,00	354.020,000
TRPO 08.05.2025 10.000,00	TRT280628T18	HAZİNE	07.05.2025	0,00	1.219,000
TRPO 09.05.2025 3.000.000,00	TRT070727T13	HAZİNE	08.05.2025	0,00	346.695,000
TRPO 09.05.2025 10.000,00	TRT280628T18	HAZİNE	08.05.2025	0,00	1.217,000
TRPO 12.05.2025 3.000.000,00	TRT280531T14	HAZİNE	09.05.2025	0,00	567.770,000
TRPO 12.05.2025 10.000,00	TRT280628T18	HAZİNE	09.05.2025	0,00	1.216,000
TRPO 13.05.2025 3.000.000,00	TRT050630T11	HAZİNE	12.05.2025	0,00	3.054.025,000
TRPO 13.05.2025 10.000,00	TRT280628T18	HAZİNE	12.05.2025	0,00	1.213,000
TRPO 14.05.2025 3.000.000,00	TRT140126T11	HAZİNE	13.05.2025	0,00	294.985,000
TRPO 14.05.2025 10.000,00	TRT280628T18	HAZİNE	13.05.2025	0,00	1.212,000
TRPO 15.05.2025 3.000.000,00	TRT080328T15	HAZİNE	14.05.2025	0,00	5.154.830,000
TRPO 15.05.2025 10.000,00	TRT280628T18	HAZİNE	14.05.2025	0,00	1.211,000
TRPO 16.05.2025 3.000.000,00	TRT190728T34	HAZİNE	15.05.2025	0,00	1.636.145,000
TRPO 16.05.2025 30.000,00	TRT280628T18	HAZİNE	15.05.2025	0,00	3.629,000
TRPO 20.05.2025 3.000.000,00	TRT080530T19	HAZİNE	16.05.2025	0,00	529.135,000
TRPO 20.05.2025 10.000,00	TRT280628T18	HAZİNE	16.05.2025	0,00	1.209,000
TRPO 21.05.2025 3.000.000,00	TRT180827T19	HAZİNE	20.05.2025	0,00	2.540.410,000
TRPO 21.05.2025 10.000,00	TRT280628T18	HAZİNE	20.05.2025	0,00	1.204,000
TRPO 22.05.2025 4.000.000,00	TRT080530T19	HAZİNE	21.05.2025	0,00	699.740,000
TRPO 22.05.2025 130.000,00	TRT280628T18	HAZİNE	21.05.2025	0,00	15.642,000
TRPO 23.05.2025 4.000.000,00	TRT040832T18	HAZİNE	22.05.2025	46,27	1.756.600,000
TRPO 26.05.2025 4.000.000,00	TRT180625T13	HAZİNE	23.05.2025	0,00	638.585,000
TRPO 26.05.2025 10.000,00	TRT280628T18	HAZİNE	23.05.2025	0,00	1.201,000
TRPO 27.05.2025 4.000.000,00	TRT180827T19	HAZİNE	26.05.2025	0,00	3.368.520,000
TRPO 27.05.2025 10.000,00	TRT280628T18	HAZİNE	26.05.2025	0,00	1.198,000
TRPO 28.05.2025 4.000.000,00	TRT131032T13	HAZİNE	27.05.2025	0,00	9.384.435,000
TRPO 28.05.2025 30.000,00	TRT280628T18	HAZİNE	27.05.2025	0,00	3.590,000
TRPO 29.05.2025 5.000.000,00	TRT160627T13	HAZİNE	28.05.2025	48,99	4.684.600,000
TRPO 30.05.2025 5.000.000,00	TRT280628T18	HAZİNE	29.05.2025	0,00	616.575,000
TRPO 30.05.2025 210.000,00	TRT280628T18	HAZİNE	29.05.2025	0,00	25.086,000
TRPO 02.06.2025 5.000.000,00	TRT080530T19	HAZİNE	30.05.2025	0,00	870.480,000
TRPO 02.06.2025 10.000,00	TRT280628T18	HAZİNE	30.05.2025	0,00	1.193,000