

**ZİRAAT PORTFÖY VAKIFBANK KISA VADELİ
BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**

**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLAR, NOTLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ziraat Portföy Vakıfbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu Kurucu Yönetim Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Ziraat Portföy Vakıfbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Kurucu yönetimi; finansal tabloların SPK Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fonu tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Fon'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.).
- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.

6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmektediriz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağı makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca; Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile TTK ile Fon'un bağlı olduğu fon iç tüzüğüne raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Mehmet Saat'tir.

Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
(Associate member of PRAXITY AISBL)

Mehmet Saat, YMM
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 26 Mart 2025

<u>İÇİNDEKİLER</u>	<u>SAYFA</u>
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-32

ZİRAAT PORTFÖY VAKIFBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası cinsinden sunulmuştur.)

Varlıklar	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	162.242.012	54.404.636
Ters Repo Alacakları	5	47.503.195	421.543.300
Finansal Varlıklar	18	2.498.172.118	1.039.624.547
Toplam Varlıklar (A)		2.707.917.325	1.515.572.483
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	4 - 5	6.452.095	2.403.432
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		6.452.095	2.403.432
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		2.701.465.230	1.513.169.051

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ZİRAAT PORTFÖY VAKIFBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası cinsinden sunulmuştur.)

KAR VEYA ZARAR KISMI	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2023
Faiz Gelirleri	12	844.111.171	196.080.742
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	255.173.125	46.939.628
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	75.364.152	59.625.057
Esas Faaliyet Gelirleri		1.174.648.448	302.645.427
Yönetim Ücretleri	8	(56.848.081)	(23.070.143)
Saklama Ücretleri	8	(782.677)	(336.152)
Denetim Ücretleri	8	(39.000)	(24.277)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(1.413.669)	(510.816)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8-13	(776.361)	(361.154)
Esas Faaliyet Giderleri		(59.859.788)	(24.302.542)
Esas Faaliyet Karı		1.114.788.660	278.342.885
Finansman Giderleri		--	--
Net Dönem Karı (A)		1.114.788.660	278.342.885
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		--	--
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		--	--
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		1.114.788.660	278.342.885

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ZİRAAT PORTFÖY VAKIFBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası cinsinden sunulmuştur.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2023
	Not		
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/ Net Varlık Değeri		1.513.169.051	818.044.427
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	10	1.114.788.660	278.342.885
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	7.336.203.974	5.754.250.431
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(7.262.696.455)	(5.337.468.692)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/ Net Varlık Değeri		2.701.465.230	1.513.169.051

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ZİRAAT PORTFÖY VAKIFBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası cinsinden sunulmuştur.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2023
	Not		
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(343.463.999)	(34.825.410)
Dönem Karı		1.114.788.660	278.342.885
Dönem Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(842.301.607)	(193.654.385)
Faiz Gelirleri Ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	12	(766.937.455)	(134.029.328)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazanları İle İlgili Düzeltmeler	12	(75.364.152)	(59.625.057)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(1.454.498.908)	(313.785.088)
Borçlardaki Artış (+)/Azalışlar (-) İlgili Düzeltmeler	5	4.048.663	827.884
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artışlar (Azalışlar) İlgili Düzeltmeler		(1.458.547.571)	(314.612.972)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(1.182.011.855)	(229.096.588)
Alınan Faiz	12	838.547.856	194.271.178
B. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		73.507.519	416.781.739
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit Girişleri	10	7.336.203.974	5.754.250.431
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit Çıkışları	10	(7.262.696.455)	(5.337.468.692)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		(269.956.480)	381.956.329
C. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(269.956.480)	381.956.329
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	22	474.138.372	92.182.043
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	22	204.181.892	474.138.372

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ZİRAAT PORTFÖY VAKIFBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Fonun Ünvanı:

Ziraat Portföy Vakıfbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu ("Fon").

Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 19.06.2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 464656 sicil numarası altında kaydedilerek 25.06.2015 tarih ve 8849 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu iç tüzüğü ve fon izahnamesi hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Vakıf Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin izahnamesi Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 10/11/2015 tarihinde onaylanmış ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile kurucusu Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. olan Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur.

Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş.'nin Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde birleştirilmesini müteakip, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28/02/2019 ve 12233903-305.01.01-E.3213 sayılı izni ile Vakıf Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun unvanı Ziraat Portföy Vakıfbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu olarak değiştirilmiştir.

Daha sonra, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16/06/2022 tarihli ve 12233903-305.04-22841 sayılı onayı ile Fon'un unvanı Ziraat Portföy Vakıfbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu olarak değiştirilmiştir.

Fon Kurucusu, Yöneticisi, Portföy Saklayıcısı ve Saklayıcı Kurum ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu ve Yönetici:

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.

Finanskent Mahallesi, Finans Caddesi B Blok No:44B İç Kapı No:13 Ümraniye / İstanbul

Portföy Saklayıcısı:

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.

Finanskent Mahallesi, Finans Caddesi No:44A 34760 Ümraniye / İstanbul

Saklayıcı Kurum:

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank")

Reşitpaşa Mahallesi, Borsa İstanbul Caddesi, No:4 34467 Sarıyer / İstanbul

ZİRAAT PORTFÖY VAKIFBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

Aracı Kurum:

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.

Finanskent Mahallesi, Finans Caddesi No:44A 34760 Ümraniye / İstanbul

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Finanskent Mah. Finans Cad. B Blok No:44B İç Kapı No:15 34760 Ümraniye / İstanbul

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TFRS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 mükerrer sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan SPK II-14.2 "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK'nın 31 Aralık 2013 tarih ve 2013/43 sayılı bülteninde açıklanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları" başlıklı duyurusunda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Ölçüm Esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 26 Mart 2025 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir.

31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların, TFRS'ye ve SPK'da belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Dipnot 7 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Dipnot 19 – Finansal araçlar

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Fon'un finansal tabloları geçerli olan para birimi (işlevsel para birimi) ile sunulmuştur. Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için raporlama para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Uygulanan değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları sunumu yapılan tüm dönem bilgilerinde tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

a) 1 Ocak 2024 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar

TMS 1'e İlişkin Değişiklikler- Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler

Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler'de belirtilen değişiklikler, raporlama tarihinde, işletmenin borcun kısa vadeli veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını değerlendirirken gelecekte uyulması gereken kredi sözleşmesi şartlarını dikkate almasına gerek olup olmadığına açıklık getirmektedir. İşletmeler kredi sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin ödemesini erteleme hakkının; raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlanmasına bağlı olması durumunda, söz konusu yükümlülükler uzun vadeli olarak sınıflandırılabilir. Bu tür durumlarda işletme, finansal tablo kullanıcılarının yükümlülüklerin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde geri ödenme riski taşıdığını anlamalarını sağlayacak bilgileri dipnotlarda açıklar. Bu değişiklikte, yatırımcıların bu tür borçların erken ödenebilir hale gelme riskini anlamalarına yardımcı olmak amacıyla uzun vadeli borçlar hakkında sağlanan bilgileri iyileştirilmiştir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve Geri Kiralama İşlemlerinde Kira Yükümlülükleri

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir.

Bu Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Satıcı-kiracı değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygular. Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

a) 1 Ocak 2024 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar (Devamı)

TMS 7 ve TFRS 7’ye İlişkin Değişiklikler – Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları TMS 7 ile TFRS 7 değişikliklerine ilişkin Kurul Kararı, 19 Eylül 2023 tarihinde KGK tarafından yayımlanmıştır.

Yapılan değişiklikle birlikte işletmelerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarına yönelik olarak aşağıdaki hususları açıklamaları yapmaları öngörülmektedir:

- Anlaşmaların hüküm ve koşulları,
- Tedarikçi finansmanı anlaşmasının parçası olan finansal yükümlülüklerin ve finansal durum tablosunda bu yükümlülüklerle ilişkilendirilen kalemlerin defter değeri, bu yükümlülüklerin ödenen kısımları; yükümlülüklerin nerede sınıflandırıldığı,
- Vade aralıkları,
- Likidite riski hakkında bilgiler.

TMS 7 ve TFRS 7’ye ilişkin değişiklikler, erken uygulanmasına izin verilmekte birlikte, 1 Ocak 2024 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanmak üzere yürürlüğe girecektir. Fon’un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 12 Gelir Vergileri’ne İlişkin Değişiklikler – Uluslararası Vergi Reformu-İkinci Sütun Modeli Kuralları

TMS 12 Gelir Vergileri değişikliklerine ilişkin Kurul Kararı 19 Eylül 2023 tarihinde KGK tarafından yayımlanmıştır.

Uluslararası Vergi Reformu-İkinci Sütun Modeli Kurallarına ilişkin değişiklikler ile bir şirketin İkinci Sütun Modeli’nden kaynaklı gelir vergisine maruz kalma durumunu daha iyi anlamalarına yardımcı olmak amacıyla ilâve açıklama yükümlülüğü getirilmiştir. Bu değişiklik ile TMS 12 Gelir Vergileri standardındaki hükümlerin bir istisnası olarak işletmeler, İkinci Sütun Gelir Vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri hakkındaki bilgileri finansal tablolarına yansıtmaz ve açıklamaz.

İşletmeler, Uluslararası Vergi Reformu—İkinci Sütun Modeli Kuralları’nda tanınan geçici istisnadan hemen yararlanabilir ancak 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için açıklamaları yapmak zorundadır. Fon’un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.

31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

a) 1 Ocak 2024 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar (Devamı)

TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

TSRS 1 ve TSRS 2 Uygulama Kapsamı

KGK'nın 29 Aralık 2023 tarihli Resmî Gazete’de yayımlanan Kurul Kararı’nda belirli işletmelerin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren zorunlu sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacağı açıklanmıştır. 5 Ocak 2024 ve 16 Aralık 2024 tarihli “Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı” kapsamında sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacak işletmelerin belirlenmesi amacıyla sürdürülebilirlik uygulaması kapsamına giren işletmeler sayılmaktadır.

b) 31 Aralık 2024 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar

TMS 21 Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir. Fon, bu değişikliğin, finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) Tarafından Yayınlanmış Fakat KGK Tarafından Yayınlanmamış Değişiklikler

Aşağıda belirtilen değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu değişiklikler TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra değerlendirecektir.

UFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. UFRS 18’de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

-Kar veya zarar tablosunun yapısı

-İşletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri için mali tablolarda gerekli açıklamalar

-Genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayırtırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) Tarafından Yayınlanmış Fakat KGK Tarafından Yayınlanmamış Değişiklikler (Devamı)

UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar

1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart diğer UFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer UFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygulayarak ve bunun yerine UFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygulayarak UFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, uygun bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. UFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır.

Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

- Halka açık olmayan ya da borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık olması ve,
- TFRS'ye uygun, kamunun kullanımına açık mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

UFRS 9 ve UFRS 7'deki Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler;

1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:

- Elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
- Bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
- Nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni açıklamalar eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin açıklamalarda güncellemeler yapılmasıdır.

a) 1 Ocak 2024 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar

TMS 1'e İlişkin Değişiklikler- Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler

Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler'de belirtilen değişiklikler, raporlama tarihinde, işletmenin borcun kısa vadeli veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını değerlendirirken gelecekte uyulması gereken kredi sözleşmesi şartlarını dikkate almasına gerek olup olmadığına açıklık getirmektedir. İşletmeler kredi sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin ödemesini erteleme hakkının; raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlanmasına bağlı olması durumunda, söz konusu yükümlülükler uzun vadeli olarak sınıflandırılabilir. Bu tür durumlarda işletme, finansal tablo kullanıcılarının yükümlülüklerin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde geri ödenme riski taşıdığını anlamalarını sağlayacak bilgileri dipnotlarda açıklar. Bu değişiklik, yatırımcıların bu tür borçların erken ödenebilir hale gelme riskini anlamalarına yardımcı olmak amacıyla uzun vadeli borçlar hakkında sağlanan bilgileri iyileştirilmiştir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve Geri Kiralama İşlemlerinde Kira Yükümlülükleri

Ocak 2023'te KGG TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir.

Bu Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Satıcı-kiracı değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygular. Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin karşılaştırılabilirliğini sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak sınıflandırılır.

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Fon menkul kıymetlerinin her gün itibarıyla uygulanan değerlendirme ilkelerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan "Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabında muhasebeleştirilmektedir. Bu suretle, değerlendirme farkları ancak ilgili menkul kıymetin elden çıkarılarak gerçekleşmesi halinde "Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabına yansıtılmaktadır.

Katılma Payı Belgeleri Ve Fon Pay Değeri

Katılma paylarının alım satımında, beher pay için, fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle bulunan değer esas alınmaktadır.

Yatırım fonu katılma belgeleri, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatlar esas alınarak değerlendirilir. Fon pay değeri, fon toplam değerinin dolaşımdaki katılma belgelerinin sayısına bölünmesiyle elde edilir.

Gelir/Giderin Tanınması

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, fon paylarının alım ve satımı, fonun gelir ve giderleri ile fonun diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden "Menkul kıymetler" hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; "Menkul kıymetler" hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark olduğu takdirde bu fark "Menkul kıymet satış karları" veya "Menkul kıymet satış zararları" hesabına kaydı olunur. Satılan menkul kıymete ilişkin "Gerçekleşmemiş kar/(zarar)" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Gerçekleşmiş kar/(zarar)" hesaplarına aktarılır.

31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Gelir/Giderin Tanınması (Devamı)

Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları alım ve satım bedelinden ayrı olarak “Aracılık komisyonu gideri” hesabında izlenir. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası’ndaki (“VİOP”) işlemler için teminat olarak verilen tutar her gün itibarıyla açık olan pozisyon gerçeğe uygun değeri de dikkate alınarak değerlendirilmekte ve ilgili tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Vadeli işlem sözleşme gelirleri” ve “Vadeli işlem sözleşme giderleri” kalemlerinde muhasebeleştirilmektedir.

Hasılat

Fon, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmektedir.

Faiz gelir ve giderleri

Faiz gelir ve giderleri kar veya zararda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, borsa para piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

Temettü geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Fon yönetim ücretleri

Fon’un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00617’sinden (yüzbindealtıvirgülyonyedi) [yıllık yaklaşık %2,25 (yüzdeiki virgülyirmibeş)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı ve saklayıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya, dağıtıcıya ve saklayıcıya fondan ödenecektir.

Komisyon ücretleri

A) Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. komisyon oranları;

- Kesin Alım Satım Piyasası: Tahvil ve Bono Piyasası Komisyon: Yüzbinde 1.71+BSMV Hazine İhalesi :Yüzbinde 1.71 + BSMV
- Repo Ters Repo Piyasası: Repo Ters Repo Piyasası Komisyonu: Yüzbinde 0.6667*Gün Sayısı + BSMV
- Takasbank Para Piyasası: 7 Güne Kadar Vadeli İşlemler Komisyon: Yüzbinde 3 + BSMV 7 Günden Uzun Vadeli İşlemler Komisyon: Yüzbinde 0.40*Gün Sayısı + BSMV

31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Komisyon ücretleri (Devamı)

- B) T.C. Ziraat Bankası A.Ş. ve Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. komisyon oranları;
- Sabit Getirili Menkul Kıymet Komisyonu: BİST Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında gerçekleşen işlemler için BİST tarifi geçerli olup, %0,00075 (milyondayedivirgölbeş) + BMV
 - Repo-Ters Repo komisyonu: BİST Borçlanma Araçları Piyasası Repo ve Ters Repo Pazarında gerçekleşen işlemler için BİST tarifi geçerli olup, O/N işlemlerde %0,0005 (milyondabeş) +BMV olup, O/N dışındaki işlemlerde ise vade süresi boyunca hergün için aynı oran uygulanır.
 - VİOP Piyasası işlemleri komisyonu: % 0,02 (onbindeiki) + BMV
 - BPP İşlemleri komisyonu: O/N işlemlerde %0,0001(milyondabir) + BMV olup, O/N dışındaki işlemlerde ise vade süresi boyunca hergün için aynı oran uygulanır.
 - Karşılık Ayrılan Giderler: Yönetim Ücreti, Bağımsız denetim ücreti, BİST Borçlanma Araçları Piyasası Borsa Payı ve Tescil Ücretleri, BİST Endeksleri Lisans Ücreti ve mevzuat gereği olabilecek giderler için günlük karşılık ayrılır.

Finansal Varlıklar

Fon, menkul kıymetlerini “GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar” menkul kıymetler olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Finansal varlıkların sınıflandırılması Fon yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin gerçeğe uygun değeri olan ve yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

Finansal Varlıklar (Devamı)

Kayıtlara ilk alındıktan sonra GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıkların makul değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda “Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)” hesabına dahil edilmektedir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıkları elde tutarken kazanılan faizler finansalvarlıklara ilişkin gerçekleşen ve gerçekleşmeyen kar/zarar olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü ve faiz gelirleri ise ayrı olarak temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir. Tüm yatırım amaçlı menkul kıymetler işlem tarihlerinde finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Etkin faiz yöntemi:

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

“Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım-satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıkların alım-satımında elde edilen kar veya zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar” hesabına dahil edilir. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış ve azalışları sonucu ortaya çıkan tutarlar karveya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar” hesabına dahil edilir.

Satım ve geri alım anlaşmaları:

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler (“repo”) finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük repo borçları hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın etkin faiz yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle “Ters Repo Alacakları” olarak kaydedilir.

Krediler ve alacaklar:

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen diğer alacaklar bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Nakit ve nakit benzerleri:

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Türev olmayan finansal borçlar

Türev olmayan finansal borçlar ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Türev olmayan finansal borçlar, işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmakta ve sonrasında etkin faiz oranı yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülmektedir. Sözleşmeye dayalı yükümlülüklerinin yerine getirildiği, iptal ya da feshedildiği durumlarda; Fon, söz konusu finansal yükümlülüğü kayıtlarından çıkarır.

31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Fon, her raporlama döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda Fon ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder.

Bir finansal varlık veya finansal varlık grubu, yalnızca ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın (“zarar/kayıp olayı”) meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının (veya olaylarının) ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması muhtemel kayıplar, olasılığın yüksekliğine bakılmaksızın muhasebeleştirilmezler.

Krediler ve alacaklar ile vadeye kadar elde tutulacak yatırımlara ilişkin değer düşüklüğü zararı meydana gelmesi durumunda, ilgili zararın tutarı, gelecekteki tahmini nakit akışlarının finansal varlığın orijinal faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile kayıtlı değeri arasındaki fark olarak ölçülmekte, söz konusu fark tutarının zarar olarak muhasebeleştirilmesi yoluyla da varlığın defter değeri azaltılmaktadır. Müteakip dönemlerde, değer düşüklüğü tutarının azalması durumunda, daha önce muhasebeleştirilmiş bulunan değer düşüklüğü zararı iptal edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilen ve değer artış veya azalışları Net Varlık Değerinde izlenen satılmaya hazır finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğraması durumunda, birikmiş kar veya zarar kayıtları net varlık değerinden çıkarılarak dönem net kar veya zararında gösterilmektedir. Zarar kaydı yapılan dönemi izleyen hesap dönemlerinde, varlığın gerçeğe uygun değerinde bir artış gerçekleşmesi durumunda, bu artış net varlık değerine kaydedilir.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Fon, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektirmeyen olaylar, önemli olması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır.

31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Fon yönetimi geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunduğu, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olduğu ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, ilişikteki finansal tablolarda söz konusu yükümlülük tutarı kadar karşılık ayırmaktadır. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin uzak olduğu durumlar hariç, finansal tablo dipnotlarında açıklanır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, koşullu varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesine yakın hale gelmesi durumunda ise, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

İlişkili Taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Fon yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 2 numaralı maddesi uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları kurumlar vergisi mükellefidir. Ancak, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesinin 1/d/5 numaralı alt bendi ile emeklilik yatırım fonlarının (döviz yatırım fonları hariç) portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisna edilmiştir.

Gelir Vergisi Kanunu'na 5281 sayılı Kanun ile eklenen geçici 67'nci madde ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren menkul kıymetlerden elde edilen kazanç ve iratlar için yeni bir vergileme sistemi öngörülmüş olup konu ile ilgili 257 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği 30 Aralık 2005 tarih ve 26039 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanmıştır. Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67'nci maddesinin 8 numaralı fıkrası uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının (borsa yatırım fonları dahil) kurumlar vergisinden istisna edilmiş portföy kazançları %15 oranında vergi tevkifatına tâbi tutulacağı ve bu kazançlar üzerinden Gelir Vergisi Kanunu'nun 94 üncümaddesi uyarınca ayrıca bir tevkifat yapılmayacağı belirtilmiştir.

Bununla birlikte, 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan 22 Temmuz 2006 tarih ve 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 193 sayılı Gelir Vergisi Kanun'unun geçici 67'nci maddesinde yer alan bazı kazanç ve iratlardan yapılacak tevkifat oranları Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları, konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) portföy işletmeciliği kazançları üzerinden 23 Temmuz 2006 tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren uygulanmak üzere %0 (sıfır) olarak tespit edilmiştir.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

ZİRAAT PORTFÖY VAKIFBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merci tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

NOT 4- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Fon'un kurucusu ve yöneticisi Türkiye'de kurulmuş olan Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. 'dir. Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Vadeli mevduat- T.C. Ziraat Bankası	78.959.658	27.193.671
	78.959.658	27.193.671

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla mevcut vadeli mevduatlarının vade yapısı ve faiz oranları Not:22'de yer almaktadır.

Finansal varlıklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Finansman bonusu - Türkiye Halk Bankası A.Ş.	70.320.139	68.363.515
Finansman bonusu-Halk Yatırım Menkul Değerler	7.958.048	6.917.987
Özel sektör tahvili- Vakıflar Bankası	20.352.516	15.748.740
	98.630.703	91.030.242

Ters repo alacakları	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ters repo alacakları- T.C. Ziraat Bankası	47.503.195	421.543.300
	47.503.195	421.543.300

İlişkili tarafa borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Fon yönetim ücreti-Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.	6.152.333	2.261.377
	6.152.333	2.261.377

ZİRAAT PORTFÖY VAKIFBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 4- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili Taraf ile Yapılan İşlemler Giderler	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Fon yönetim ücreti-Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.	54.943.670	22.297.294
Fon yönetim ücreti-T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	1.904.410	772.850
	56.848.080	23.070.144

Yönetim ücretleri

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00617'sinden (yüzbindealtıvirgülyonyedi) [yıllık yaklaşık %2,25 (yüzdeiki virgülyirmibeş)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı ve saklayıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya, dağıtıcıya ve saklayıcıya fondan ödenecektir.

NOT 5 - ALACAKLAR VE BORÇLAR

Alacaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ters repo alacakları	47.503.195	421.543.300
	47.503.195	421.543.300
Borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Fon yönetim ücreti	6.152.333	2.261.377
Kurul kayıt ücretleri	135.070	75.660
Saklama ücreti	64.435	33.342
Diğer borçlar	100.257	33.053
	6.452.095	2.403.432

NOT 6 - BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur (31 Aralık 2023: Yoktur).

ZİRAAT PORTFÖY VAKIFBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Fon'un menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") tarafından muhafaza edilmekte olup, geçmiş dönemlerde tatbik edilen ve Takasbank ve Borsa üyelerini kapsamakta olan "şemsiye sigorta" uygulaması sona erdirilmiş; bu uygulamanın yerine Takasbank'ın sigortalandığı dolayısıyla da Fon'un bu kuruluşlar nezdinde saklanan tüm menkullerinin de sigorta kapsamında olduğu bir sigorta sistemine geçilmiştir. Fon adına düzenlenmiş ayrı bir sigorta poliçesi yoktur. Sigorta poliçesi Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'yi ("MKK") kapsamakta olup Takasbank ve MKK'da meydana gelebilecek olan emniyeti suiistimal, sahtecilik, hırsızlık, taşıma riskleri, her türlü maddi hasar, kaybolma, saklama riskleri sigorta kapsamındadır.

NOT 8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine Göre Giderler	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Yönetim Ücretleri (Not:4)	(56.848.081)	(23.070.143)
Saklama Ücretleri	(782.677)	(336.152)
Denetim Ücretleri	(39.000)	(24.277)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	(1.413.669)	(510.816)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(776.361)	(361.154)
	(59.859.788)	(24.302.542)

NOT 9 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31 Aralık 2023: Yoktur).

ZİRAAT PORTFÖY VAKIFBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 10 -TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ)

Birim Pay Değeri	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Fon Toplam Değeri	2.701.465.230	1.513.169.051
Dolaşımdaki Pay Sayısı	41.669.705.267	36.221.761.186
Birim Pay Değeri	0,064830	0,041775

Katılma Belgeleri Hareketleri	31 Aralık 2024 (Adet)	31 Aralık 2023 (Adet)
Dönem başında dolaşımdaki pay tutarı	36.221.761.186	25.382.746.622
Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı	143.020.490.678	157.220.929.185
Dönem içinde geri alınan katılma belgesi sayısı	(137.572.546.597)	(146.381.914.621)
Dönem Sonu Katılım Belgesi Adeti	41.669.705.267	36.221.761.186

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	1.513.169.051	818.044.427
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	1.114.788.660	278.342.885
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	7.336.203.974	5.754.250.431
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(7.262.696.455)	(5.337.468.692)

Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	2.701.465.230	1.513.169.051
---	----------------------	----------------------

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren dönemde Toplam Değeri/Net Varlık Değerindeki artış bakiyesi 1.114.788.660 TL tutarındadır (31 Aralık 2023: Toplam Değeri/Net Varlık Değerindeki artış bakiyesi 278.342.885 TL tutarındadır).

NOT 11 - FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	2.701.465.230	1.513.169.051
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	2.701.465.230	1.513.169.051
Fark	--	--

ZİRAAT PORTFÖY VAKIFBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 12 - HASILAT

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Esas Faaliyet Gelirleri		
Faiz Gelirleri	844.111.171	196.080.742
-Özel kesim menkul kıymetleri faiz ve kar payları	802.245.030	174.897.392
-Katılım hesabı faiz ve kar payı	6.941.089	5.138.395
-Borsa para piyasası faiz gelirleri	1.122.180	8.644.251
-Kamu kesim menkul kıymetleri faiz ve kar payları	32.962.276	304.680
-Özel sektör Kira Sertifikaları Faiz ve Kar Payları	840.596	7.096.024
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/ Zarar	255.173.125	46.939.628
-Ters repo ve diğer gerçekleşen değer artışı	134.378.305	6.908.776
-Vadeli mevduat ve diğer mevduat değer artışı/(azalışı)	55.446.441	24.414.221
-Kamu kesim menkul kıymetleri gerçekleşen değer artışı/(azalışı)	56.258.230	1.516.115
Diğer gerçekleşen değer artışı/(azalışı)	9.090.149	14.100.516
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/ Zarar	75.364.152	59.625.057
	1.174.648.448	302.645.427

NOT 13 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir :

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		
İhraç izin ücretleri	511.541	230.483
BİST KYD benchmark kullanım bedeli	136.745	63.584
KAP hizmet bedeli	21.190	13.151
Mali müşavir danışmanlık giderleri	14.556	9.291
Vergi resim harç vb.giderleri	6.477	3.974
Diğer giderler	85.852	40.671
	776.361	361.154

NOT 14 - FİNANSMAN GİDERLERİ

Yoktur (31 Aralık 2023: Yoktur).

NOT 15 - DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Yoktur (31 Aralık 2023: Yoktur).

ZİRAAT PORTFÖY VAKIFBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 16 - KUR DEĞİŞİMLERİNİN ETKİLERİ

Yoktur (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

NOT 17 - TÜREV ARAÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

NOT 18 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Varlıklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	2.498.172.118	1.039.624.547
	2.498.172.118	1.039.624.547

31 Aralık 2024		
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değer
Finansman bonoları	1.121.810.000	1.129.587.621
Özel sektör tahvilleri	541.600.000	592.735.426
Devlet tahvilleri	737.940.000	774.700.628
Varlığa dayalı menkul kıymet	1.000.000	1.148.443
	2.402.350.000	2.498.172.118

31 Aralık 2023		
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değer
Finansman bonoları	733.550.000	744.908.097
Özel sektör tahvilleri	239.400.000	267.505.715
Devlet tahvilleri	940.000	991.493
Varlığa dayalı menkul kıymet	6.490.000	6.044.602
Kamu kesimi kira sertifikaları	18.930.000	20.174.640
	999.310.000	1.039.624.547

31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 19 - YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİLERDE FİNANSAL RAPORLAMA

TMS 29 kapsamında toptan eşya genel fiyat endeksleri kullanılarak enflasyon düzeltmeleri yüksek enflasyon dönemlerinde para birimi ile hazırlanan finansal tabloların, düzeltme katsayısı kullanılmak suretiyle paranın satın alma gücündeki değişmelerin finansal tablo kalemlerine olan etkilerini gidererek finansal tabloların paranın cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmesi öngörülmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 7 Mart 2024 tarihli kararı uyarınca yatırım fonlarının TMS/TFRS uyarınca hazırlayacakları finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar vermiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla KGK tarafından yayınlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı (TMS29) uygulanmamıştır.

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Fon faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akışı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon'un risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Fon finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Kredi Riski

Yatırım yapılan finansal varlıklar için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk, derecelendirmeler veya belli bir kuruma yatırım yapılan finansal varlıkların sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Fon'un kredi riski, ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir.

ZİRAAT PORTFÖY VAKIFBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	31 Aralık 2024							
	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat(*)	Finansal Varlıklar	Ters Repo Alacakları	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	--	162.242.012	2.498.172.118	47.503.195	--
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı (**)	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	162.242.012	2.498.172.118	47.503.195	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
- teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

ZİRAAT PORTFÖY VAKIFBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	31 Aralık 2023							
	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri			
	<u>Ticari Alacaklar</u>	<u>Diğer Alacaklar</u>	<u>İlişkili</u>	<u>Diğer</u>	<u>Bankalardaki</u>	<u>Finansal</u>	<u>Ters Repo</u>	<u>Diğer</u>
	<u>İlişkili</u>	<u>Diğer</u>	<u>İlişkili</u>	<u>Diğer</u>	<u>Mevduat (*)</u>	<u>Varlıklar</u>	<u>Alacakları</u>	
	<u>Taraf</u>	<u>Taraf</u>	<u>Taraf</u>	<u>Taraf</u>				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	--	54.404.636	1.039.624.547	421.543.300	--
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	54.404.636	1.039.624.547	421.543.300	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
- teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

ZİRAAT PORTFÖY VAKIFBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 20- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

Faiz Oranı Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Fon'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Fon'un faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Fon'un 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıda sunulmuştur.

Sabit Faizli Finansal Araçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Finansal varlıklar	1.367.436.054	268.497.208
Borsa para piyasası alacakları	--	--
Ters repo işlemlerinden alacaklar	47.503.195	421.543.300
Vadeli mevduat	161.233.069	53.397.323

Değişken Faizli Finansal Araçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Finansal varlıklar	1.130.736.064	771.127.339

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı sabit getirili menkul kıymetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Fon'un yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla sabit getirili menkul kıymetleri rayiç değerinde ve Fon'un net dönem karı/zararında meydana gelen etkileri aşağıda sunulmuştur.

31 Aralık 2024

Risk Türü	Risk Oranı	Risk Yönü	Dönem Kar veya Zararına etkisi	Net varlık Değerine Etkisi
Faiz oranı riski	1%	Yukarı Aşağı	11.307.361 (11.307.361)	11.307.361 (11.307.361)

31 Aralık 2023

Risk Türü	Risk Oranı	Risk Yönü	Dönem Kar veya Zararına etkisi	Net varlık Değerine Etkisi
Faiz oranı riski	1%	Yukarı Aşağı	7.711.273 (7.711.273)	7.711.273 (7.711.273)

ZİRAAT PORTFÖY VAKIFBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 20- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Finansal Risk Faktörleri (Devamı)****Likidite Riski**

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon Yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir. Aşağıdaki tablo, Fon'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Fon'un yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

31 Aralık 2024	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	6.452.095	6.452.095	6.452.095	--	--
Diğer borçlar	6.452.095	6.452.095	6.452.095	--	--
31 Aralık 2023	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	2.403.432	2.403.432	2.403.432	--	--
Diğer borçlar	2.403.432	2.403.432	2.403.432	--	--

31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Fon, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Fon'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Finansal Varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir. Borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal Yükümlülükler

Yönetim ücreti borçları ve diğer borçlar da dahil olmak üzere finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklılık göstermeyeceği varsayılmıştır.

ZİRAAT PORTFÖY VAKIFBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 20- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (Devamı)

Finansal Yükümlülükler (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

Finansal Varlıklar	31 Aralık 2024			
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansman bonoları	1.129.587.621	--	--	1.129.587.621
Özel sektör tahvilleri	592.735.426	--	--	592.735.426
Devlet tahvilleri	774.700.628	--	--	774.700.628
Varlığa dayalı menkul kıymet	1.148.443	--	--	1.148.443
	2.498.172.118	--	--	2.498.172.118

Finansal Varlıklar	31 Aralık 2023			
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansman bonoları	744.908.097	--	--	744.908.097
Özel sektör tahvilleri	267.505.715	--	--	267.505.715
Devlet tahvilleri	991.493	--	--	991.493
Varlığa dayalı menkul kıymet	6.044.602	--	--	6.044.602
Kamu kira sertifikası	20.174.640	--	--	20.174.640
	1.039.624.547	--	--	1.039.624.547

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci kategoride belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

NOT 21 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

ZİRAAT PORTFÖY VAKIFBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 22 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bankadaki Nakit		
- Vadesiz Mevduat	1.008.943	1.007.313
- Vadeli Mevduat (*)	161.233.069	53.397.323
	162.242.012	54.404.636

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Fon portföyü içerisinde yer alan vadeli mevduatların faiz oranı %46 olup, vade aralığı 2 Ocak- 15 Ocak 2025 tarihleri arasında olup faiz oranları %50- %50,25 aralığındadır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Fon portföyü içerisinde yer alan vadeli mevduatların faiz oranı %46 olup, vade aralığı 29 Ocak- 27 Şubat 2024'tür.

Fon'un 31 Aralık 2024 ve 2022 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında, nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerler, borsa para piyasası alacakları ile ters repo alacakları toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve Nakit Benzerleri	162.242.012	54.404.636
Ters Repo Alacakları (*)	47.503.195	421.543.300
Faiz Tahakkuku (-)	(5.563.315)	(1.809.564)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	204.181.892	474.138.372

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Fon portföyü içerisinde yer alan ters repo alacaklarının faiz oranları %40,55 ile %48,00 aralığında olup, vade sonu 2 Ocak 2025'tir. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Fon portföyü içerisinde yer alan ters repo alacaklarının faiz oranları %41,17 ile %46,00 aralığında olup, vade aralığı 2 Ocak ile 27 Şubat 2024'tür.

NOT 23 – BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

1) Fon'un 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren raporlama dönemine ilişkin bağımsız denetim ücret gideri 45.000 TL tutarındadır (31 Aralık 2023:20.000 TL).

2) Fon'un 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren raporlama döneminde bağımsız denetim kuruluşundan alınan finansal tabloların bağımsız denetimi dışında farklı bir hizmet bulunmamaktadır.

ZİRAAT PORTFÖY VAKIFBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 24 -FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yatırım Politikası

Fon kısa vadeli borçlanma araçları fonu olması nedeniyle fon portföyünün; aylık ağırlıklı ortalama vadesi 25-90 gün olacak şekilde fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırılır. Piyasa koşullarına bağlı olarak, belirli dönemlerde fon portföyü ağırlıklı olarak özel sektör borçlanma araçlarından oluşabilir. Vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar fon portföyüne dahil edilemez. Fon portföyüne sadece TL cinsi varlıklar ve işlemler dahil edilecek olup, yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları dahil edilemez.

**ZİRAAT PORTFÖY VAKIFBANK KISA VADELİ
BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**

**31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİYAT RAPORU**

Ziraat Portföy Vakıfbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu'nun Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu Ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

Ziraat Portföy Vakıfbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu'nun ("Fon") Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (11-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Ziraat Portföy Vakıfbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu'nun Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporu 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (11-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu rapor tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. ("Kurucu") bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

(Associate member of PRAXITY AISBL)

Mehmet Saat, YMM
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 26 Mart 2025

**ZİRAAT PORTFÖY VAKIFBANK KISA VADELİ
BİRÇLANMA ARAÇLARI (TL) FON**

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

Ziraat Portföy Vakıfbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 753.409.878 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 2.701.465.230 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 41.669.705.267 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 6 Ağustos 2012 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Süresizdir.

ZİRAAT PORTFÖY VAKIFBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. YIL SONU KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun yıl sonu katılma payı fiyatı 0,064830 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 0,041775 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %55,39

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yıl başına göre katılma payı fiyatı artış oranı %55,39

E. YIL SONU PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Özel Sektör Borçlanma Araçları	63,63
Vadeli Mevduat	5,96
Kamu Kesimi Borçlanma Araçları	28,62
VDMK	0,04
Ters Repo	1,75

ZİRAAT PORTFÖY VAKIFBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FONU TANITICI BİLGİLER

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

F. YIL SONU TEDAVÜL ORANI:

Yıl sonu itibarıyla portföy tedavül oranı %52,48'dir.

G. YIL SONU ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıl sonu itibarıyla portföy devir hızı %26,69'dur.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün yıl sonu itibarıyla vadesi 186 gündür.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 7.336.203.974 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 7.262.696.455 TL'dir.

ZİRAAT PORTFÖY VAKIFBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİYAT RAPORU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Repo Teminat Tutarı	Döviz Cinsi	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Portföy Değer (%)	Fon Toplam Değer(%)
.BORÇLANMA ARAÇLARI																
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI																
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet																
-	TMKŞ Tarfin Birinci Varlık Finansmanı Fonu	03.04.2025	TRPTMKT42514	51,67	92	1.000.000,000	100,000	19.09.2024	62,54		TRY	114,8444	1.148.443	0,05	0,04	0,04
ARA GRUP TOPLAMI						1.000.000							1.148.443	0,59	0,4	0,4
Finansman Bonosu																
-	Akfen İnşaat A.Ş.	24.10.2025	TRFAKFIE2519	56,70	23	6.000.000	100,000	25.10.2024	69,96		TRY	110,6440	6.638.638	0,27	0,25	0,25
-	AK YATIRIM	04.02.2025	TRFAKYM22517	49,00	34	7.500.000	100,000	06.11.2024	58,82		TRY	107,3551	8.051.634	0,32	0,30	0,30
-	AK YATIRIM	27.02.2025	TRFAKYM22533	48,50	57	10.000.000	100,000	03.12.2024	58,29		TRY	103,7161	10.371.609	0,42	0,38	0,38
-	AK YATIRIM	27.02.2025	TRFAKYM22541	48,50	57	11.000.000	100,000	10.12.2024	58,60		TRY	102,8188	11.310.070	0,45	0,42	0,42
-	AK YATIRIM	14.03.2025	TRFAKYM32516	48,25	72	17.000.000	100,000	18.12.2024	57,93		TRY	101,7683	17.300.609	0,69	0,64	0,64
-	AK YATIRIM	14.03.2025	TRFAKYM32532	48,25	72	19.000.000	100,000	23.12.2024	58,15		TRY	101,1367	19.215.965	0,77	0,71	0,71
-	ARÇELİK	21.01.2025	TRFARCL12511	43,98	20	28.000.000	100,005	23.01.2024	51,78		TRY	108,4614	30.369.194	1,22	1,12	1,12
-	Arzum Elektrikli Ev Aletleri	30.05.2025	TRFAZEV52515	40,89	62	16.670.000	100,082	07.06.2024	0,00		TRY	103,5937	17.269.074	0,69	0,64	0,64
-	Aztek Teknoloji Ürünleri	08.01.2025	TRFAZTK12510	54,00	7	12.000.000	100,000	01.08.2024	62,36		TRY	122,5270	14.703.244	0,59	0,54	0,54
-	Aztek Teknoloji Ürünleri	29.04.2025	TRFAZTK42517	52,00	118	10.500.000	100,000	27.11.2024	60,07		TRY	104,6141	10.984.481	0,44	0,41	0,41
-	COCA COLA İÇECEK	17.01.2025	TRFCOLA12518	46,50	16	14.090.000	100,000	19.01.2024	51,92		TRY	120,9486	17.041.659	0,68	0,63	0,63
-	DOĞAN YATIRIM BANKASI	10.04.2025	TRFDBNK42515	46,65	99	6.520.000	80,284	10.10.2024	55,15		TRY	88,7406	5.785.887	0,23	0,21	0,21
-	Deniz Finansal Kiralama	29.01.2025	TRFDNFK12519	51,25	28	15.000.000	100,000	13.09.2024	59,75		TRY	115,1629	17.274.440	0,69	0,64	0,64
-	Deniz Finansal Kiralama	19.02.2025	TRFDNFK22518	50,00	49	8.000.000	100,000	09.10.2024	58,30		TRY	111,1494	8.891.954	0,36	0,33	0,33
-	DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER	08.01.2025	TRFDNZY12518	50,25	7	7.000.000	100,000	13.08.2024	57,99		TRY	119,3241	8.352.689	0,33	0,31	0,31
-	DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER	15.01.2025	TRFDNZY12526	50,25	14	6.000.000	100,000	23.08.2024	58,12		TRY	117,8726	7.072.357	0,28	0,26	0,26
-	DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER	22.01.2025	TRFDNZY12534	52,00	21	24.500.000	100,000	11.09.2024	60,99		TRY	115,7333	28.354.668	1,14	1,05	1,05

**ZİRAAT PORTFÖY VAKIFBANK KISA VADELİ BORÇLANMA
ARAÇLARI (TL) FONU**

**31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİYAT RAPORU
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU**

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

-	DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER	31.01.2025	TRFDNZY12542	50,00	30	2.500.000	100,000	25.09.2024	58,52		TRY	113,1670	2.829.174	0,11	0,10	0,10
-	DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER	05.02.2025	TRFDNZY22517	49,65	35	7.560.000	100,000	27.09.2024	57,92		TRY	112,7175	8.521.443	0,34	0,31	0,32
-	Deniz Factoring	10.01.2025	TRFDZFK12513	50,25	9	8.000.000	100,000	21.08.2024	58,24		TRY	118,2040	9.456.319	0,38	0,35	0,35
-	Deniz Factoring	26.02.2025	TRFDZFK22538	50,00	56	65.000.000	100,000	11.10.2024	58,08		TRY	110,8363	72.043.624	2,88	2,66	2,67
-	QNB FİNANS FAKTORİNG A.Ş.	04.03.2025	TRFFINF32516	47,60	62	15.000.000	80,044	03.09.2024	58,03		TRY	92,5010	13.875.155	0,56	0,51	0,51
-	QNB FİNANS FAKTORİNG A.Ş.	03.06.2025	TRFFINF62521	47,51	153	3.000.000	80,526	03.12.2024	54,22		TRY	83,3536	2.500.607	0,10	0,09	0,09
-	QNB FİNANS FAKTORİNG A.Ş.	24.06.2025	TRFFINF62562	47,69	174	27.000.000	80,860	26.12.2024	53,67		TRY	81,4347	21.987.357	0,88	0,81	0,81
-	QNB FİNANSBANK	28.02.2025	TRFFNBK22520	46,65	58	35.000.000	79,434	23.08.2024	56,83		TRY	93,0807	32.578.231	1,30	1,20	1,21
-	HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER	18.03.2025	TRFHALK32513	47,66	76	8.750.000	89,262	17.12.2024	57,52		TRY	90,9491	7.958.047	0,32	0,29	0,29
-	İŞ FİN.KİR.	17.02.2025	TRFISFN22510	46,36	47	10.440.000	80,308	22.08.2024	56,88		TRY	94,3516	9.850.306	0,39	0,36	0,36
-	İŞ GMYO	19.08.2025	TRFISGY82519	92,53	48	8.000.000	100,000	20.08.2024	0,00		TRY	105,5416	8.443.331	0,34	0,31	0,31
-	KALE SERAMİK	16.01.2025	TRFKALE12512	43,92	15	10.990.000	100,081	18.01.2024	51,71		TRY	109,5770	12.042.508	0,48	0,44	0,45
-	Kontrolmatik Teknoloji Enerji Ve Mühendislik	07.03.2025	TRFKNTR32518	50,09	65	55.500.000	100,423	08.03.2024	60,33		TRY	103,8566	57.640.426	2,31	2,13	2,13
-	Kontrolmatik Teknoloji Enerji Ve Mühendislik	16.05.2025	TRFKNTR52516	59,50	123	9.200.000	100,000	17.05.2024	74,16		TRY	107,4053	9.881.283	0,40	0,37	0,37
-	MARKA MAĞAZACILIK A.Ş.	03.01.2025	TRFMRKA12512	47,87	2	5.500.000	79,248	10.07.2024	61,30		TRY	99,7377	5.485.571	0,22	0,20	0,20
-	NUROL YATIRIM BANKASI AŞ	05.02.2025	TRFNURL22515	45,88	35	7.300.000	79,796	06.08.2024	56,66		TRY	95,7752	6.991.592	0,28	0,26	0,26
-	NUROL YATIRIM BANKASI AŞ	11.02.2025	TRFNURL22523	48,22	41	9.120.000	79,884	13.08.2024	59,93		TRY	94,8486	8.650.189	0,35	0,32	0,32
-	NUROL YATIRIM BANKASI AŞ	04.03.2025	TRFNURL32514	47,11	62	9.150.000	79,726	03.09.2024	57,33		TRY	92,5719	8.470.327	0,34	0,31	0,31
-	NUROL YATIRIM BANKASI AŞ	04.04.2025	TRFNURL42513	47,54	93	5.000.000	79,708	02.10.2024	56,62		TRY	89,1694	4.458.467	0,18	0,16	0,17
-	NUROL YATIRIM BANKASI AŞ	25.04.2025	TRFNURL42547	47,77	114	6.000.000	80,044	25.10.2024	56,08		TRY	86,9856	5.219.134	0,21	0,19	0,19
-	NUROL YATIRIM BANKASI AŞ	18.06.2025	TRFNURL62511	48,01	168	21.000.000	80,699	20.12.2024	54,29		TRY	81,8610	17.190.805	0,69	0,64	0,64
-	OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER	08.01.2025	TRFOYMD12514	46,77	7	15.000.000	90,853	25.10.2024	59,29		TRY	99,1087	14.866.301	0,60	0,55	0,55
-	OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER	29.01.2025	TRFOYMD12522	47,29	28	29.600.000	90,411	11.11.2024	59,12		TRY	96,4903	28.561.117	1,14	1,06	1,06
-	OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER	11.02.2025	TRFOYMD22513	47,05	41	22.000.000	90,871	27.11.2024	58,17		TRY	94,9667	20.892.683	0,84	0,77	0,77
-	OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER	03.03.2025	TRFOYMD32512	47,45	61	21.000.000	91,022	18.12.2024	57,86		TRY	92,6344	19.453.228	0,78	0,72	0,72
-	PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.	30.05.2025	TRFPASH52515	47,37	149	8.000.000	80,440	28.11.2024	54,18		TRY	83,7596	6.700.768	0,27	0,25	0,25

**ZİRAAT PORTFÖY VAKIFBANK KISA VADELİ BORÇLANMA
ARAÇLARI (TL) FONU**

**31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİYAT RAPORU
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU**

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

-	PINAR SÜT	06.03.2025	TRFPNST32523	55,00	64	7.900.000	100,000	11.09.2024	62,88		TRY	116,1480	9.175.688	0,37	0,34	0,34
-	PINAR ET VE UN	15.01.2025	TRFPTUN12513	53,00	14	4.000.000	100,000	23.07.2024	60,31		TRY	123,3037	4.932.147	0,20	0,18	0,18
-	PINAR ET VE UN	27.02.2025	TRFPTUN22512	54,50	57	5.000.000	100,000	03.09.2024	62,19		TRY	117,2325	5.861.625	0,23	0,22	0,22
-	SELÇUK ECZA DEPOSU	08.01.2025	TRFSLEC12511	47,72	7	21.000.000	100,014	12.01.2024	53,50		TRY	122,5387	25.733.135	1,03	0,95	0,95
-	Tam Faktoring	02.06.2025	TRFTAMF62513	4,91	70	3.500.000	100,480	12.06.2024	0,00		TRY	103,5899	3.625.645	0,15	0,13	0,13
-	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	30.01.2025	TRFTCEL12519	49,50	29	35.000.000	100,000	10.10.2024	58,54		TRY	111,0478	38.866.738	1,56	1,44	1,44
-	T.HALK BANKASI AŞ	17.01.2025	TRFTHAL12516	44,76	16	4.000.000	89,511	18.10.2024	55,77		TRY	98,0706	3.922.822	0,16	0,14	0,15
-	T.HALK BANKASI AŞ	14.03.2025	TRFTHAL32522	47,30	72	67.000.000	89,312	13.12.2024	57,17		TRY	91,4449	61.268.072	2,45	2,26	2,27
-	T.İŞ BANKASI AŞ	29.01.2025	TRFTISB12517	46,81	28	42.000.000	92,349	27.11.2024	58,39		TRY	96,5243	40.540.193	1,62	1,50	1,50
-	TEKFEN HOLDİNG	20.06.2025	TRFTKHO62514	49,50	170	6.000.000	100,000	23.12.2024	55,76		TRY	101,0987	6.065.922	0,24	0,22	0,22
-	Tiryaki Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	13.03.2025	TRFTRYK32515	52,00	71	13.000.000	100,000	15.11.2024	61,71		TRY	106,3847	13.830.007	0,55	0,51	0,51
-	Tiryaki Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	10.04.2025	TRFTRYK42514	53,00	99	37.000.000	100,000	23.10.2024	60,64		TRY	109,5158	40.520.834	1,62	1,50	1,50
-	VESTEL BEYAZ EŞYA	12.02.2025	TRFVEST22521	52,50	42	11.500.000	100,000	18.09.2024	61,00		TRY	114,6835	13.188.607	0,53	0,49	0,49
-	VESTEL BEYAZ EŞYA	25.04.2025	TRFVEST42511	51,00	114	3.300.000	100,000	01.11.2024	57,81		TRY	107,9233	3.561.467	0,14	0,13	0,13
-	T.VAKIFLAR BANKASI TAO	17.01.2025	TRFVKFB12540	44,76	16	4.000.000	89,511	18.10.2024	55,77		TRY	98,0706	3.922.822	0,16	0,14	0,15
-	Yapı Kredi Faktoring A.Ş.	03.06.2025	TRFYAKF62517	47,51	153	35.220.000	80,526	03.12.2024	54,22		TRY	83,3536	29.357.135	1,18	1,08	1,09
-	YAPI KREDİ BANKASI AŞ	28.01.2025	TRFYKBK12536	46,75	27	37.000.000	88,584	24.10.2024	58,35		TRY	96,6482	35.759.826	1,43	1,32	1,32
-	YAPI KREDİ BANKASI AŞ	14.02.2025	TRFYKBK22543	47,36	44	15.000.000	90,718	29.11.2024	58,49		TRY	94,5856	14.187.833	0,57	0,52	0,53
-	YAPI KREDİ BANKASI AŞ	26.02.2025	TRFYKBK22550	47,30	56	20.000.000	91,022	13.12.2024	57,86		TRY	93,2172	18.643.435	0,75	0,69	0,69
-	YAPI KREDİ BANKASI AŞ	07.03.2025	TRFYKBK32518	47,57	65	75.000.000	89,213	06.12.2024	57,87		TRY	92,1704	69.127.809	2,77	2,55	2,56
-	YAPI KREDİ YATIRIM	02.01.2025	TRFYKYM12518	45,94	1	32.000.000	88,478	27.09.2024	58,27		TRY	99,8739	31.959.660	1,28	1,18	1,18
ARA GRUP TOPLAMI						1.121.810.000							1.129.587.621	45,22	41,73	41,81

**ZİRAAT PORTFÖY VAKIFBANK KISA VADELİ BORÇLANMA
ARAÇLARI (TL) FONU**

**31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİYAT RAPORU
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU**

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

Tahvil																
-	Ak Finansal Kiralama	09.06.2026	TRSAKF62618	80,72	63	4.990.000	99,647	05.06.2024	0,00		TRY	102,6140	5.120.437	0,21	0,19	0,19
-	DEVA HOLDİNG	10.08.2026	TRSDEVA82611	75,97	40	11.020.000	100,000	12.08.2024	0,00		TRY	106,7555	11.764.457	0,47	0,43	0,44
-	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	19.10.2026	TRSENSAE2619	27,42	19	73.000.000	100,000	21.10.2024	0,00		TRY	110,2492	80.481.911	3,22	2,97	2,98
-	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	12.11.2026	TRSENSAK2629	8,64	43	32.000.000	100,000	14.11.2024	8,64		TRY	106,6165	34.117.268	1,37	1,26	1,26
-	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	04.07.2025	TRSENSA72518	42,50	174	5.000.000	99,998	21.06.2023	49,71		TRY	100,2197	5.010.985	0,20	0,19	0,19
-	T.GARANTİ BANKASI AŞ	14.02.2030	TRSGRAN23013	4,91	44	15.000.000	100,839	14.02.2020	0,00		TRY	106,8479	16.027.184	0,64	0,59	0,59
-	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	07.02.2025	TRSHDAK22514	51,91	37	4.250.000	101,331	14.11.2023	63,13		TRY	107,8546	4.583.820	0,18	0,17	0,17
-	İŞ GMYO	03.11.2025	TRISISGYK2519	46,10	271	3.850.000	101,389	14.11.2023	51,49		TRY	107,8148	4.150.868	0,17	0,15	0,15
-	İŞ GMYO	22.01.2025	TRISISGY12519	39,00	21	9.200.000	100,000	01.08.2023	42,86		TRY	116,8109	10.746.603	0,43	0,40	0,40
-	Koç Finansman	02.12.2025	TRSKCTFA2513	48,97	298	1.250.000	99,977	01.12.2023	54,99		TRY	104,0170	1.300.213	0,05	0,05	0,05
-	Koç Finansman	03.11.2025	TRSKCTFK2511	47,48	270	5.000.000	99,987	03.11.2023	53,13		TRY	107,3669	5.368.345	0,21	0,20	0,20
-	Koç Finansman	29.01.2025	TRSKCTF12511	50,99	28	7.750.000	100,000	31.07.2023	46,02		TRY	155,4731	12.049.162	0,48	0,45	0,45
-	Koç Finansman	01.08.2025	TRSKCTF82514	47,51	174	11.000.000	100,000	16.07.2024	52,86		TRY	121,7098	13.388.081	0,54	0,49	0,50
-	Koç Fiat Kredi Finansman	29.01.2025	TRSKFTF12514	39,00	28	9.050.000	100,000	03.08.2023	35,98		TRY	154,5433	13.986.170	0,56	0,52	0,52
-	KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	23.01.2025	TRSKORT12537	54,27	22	1.500.000	100,105	11.01.2024	70,24		TRY	100,7403	1.511.103	0,06	0,06	0,06
-	KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	10.04.2025	TRSKORT42518	53,34	99	11.000.000	99,163	14.03.2024	63,52		TRY	102,7311	11.300.421	0,45	0,42	0,42
-	KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	03.07.2025	TRSKORT72515	46,02	57	5.220.000	99,788	30.05.2024	54,60		TRY	105,2921	5.496.246	0,22	0,20	0,20
-	Orfin Finansman	03.02.2025	TRSORFN22513	42,04	33	3.550.000	100,101	27.07.2023	49,02		TRY	107,3782	3.811.926	0,15	0,14	0,14
-	Orfin Finansman	02.04.2025	TRSORFN42511	53,07	91	15.500.000	99,984	18.03.2024	64,34		TRY	100,6663	15.603.271	0,62	0,58	0,58
-	Quick Finansman A.Ş.	31.01.2025	TRSQUIC12510	50,50	30	10.000.000	100,000	25.01.2024	56,73		TRY	121,1749	12.117.486	0,49	0,45	0,45
-	ŞİŞE CAM	02.12.2025	TRSSISEA2511	46,97	280	5.420.000	100,001	27.11.2023	55,92		TRY	104,0987	5.642.146	0,23	0,21	0,21
-	ŞİŞE CAM	04.11.2025	TRSSISEK2519	46,79	30	5.000.000	100,930	30.10.2023	55,63		TRY	108,8034	5.440.168	0,22	0,20	0,20
-	ŞİŞE CAM	03.03.2026	TRSSISE32613	4,91	58	98.400.000	101,408	01.03.2024	0,00		TRY	105,4922	103.804.371	4,16	3,83	3,84
-	ŞEKERBANK TAŞ	10.12.2027	TRSSKBKA2716	34,72	12	15.000.000	101,414	05.12.2024	40,80		TRY	103,2534	15.488.005	0,62	0,57	0,57
-	ŞEKERBANK TAŞ	11.05.2028	TRSSKBKS2818	34,66	12	6.500.000	101,103	27.12.2019	40,72		TRY	103,4347	6.723.257	0,27	0,25	0,25

**ZİRAAT PORTFÖY VAKIFBANK KISA VADELİ BORÇLANMA
ARAÇLARI (TL) FONU**

**31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİYAT RAPORU
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU**

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

-	TAT GIDA	05.03.2025	TRSTATK32514	32,97	63	10.000.000	100,088	24.02.2023	35,67		TRY	110,7393	11.073.925	0,44	0,41	0,41
-	T.HALK BANKASI AŞ	22.10.2027	TRSTHALE2716	32,34	16	5.000.000	102,644		37,58		TRY	102,5849	5.129.244	0,21	0,19	0,19
-	T.İŞ BANKASI AŞ	06.06.2029	TRSTISB62911	4,91	70	5.000.000	106,918	19.06.2019	0,00		TRY	107,3651	5.368.255	0,21	0,20	0,20
-	T.İŞ BANKASI AŞ	27.07.2027	TRSTISB72712	33,67	27	3.000.000	100,102	27.12.2019	38,19		TRY	106,6549	3.199.646	0,13	0,12	0,12
-	TÜPRAŞ A.Ş	20.07.2026	TRSTPRS72614	81,24	19	108.000.000	99,873	23.07.2024	0,00		TRY	109,9424	118.737.743	4,75	4,39	4,40
-	Volkswagen Doğu Fin.	05.06.2026	TRSVDTF62610	54,25	64	2.300.000	99,787	06.06.2024	0,00		TRY	102,6993	2.362.083	0,09	0,09	0,09
-	T.VAKIFLAR BANKASI TAO	06.09.2027	TRSVKFB92719	32,81	68	6.000.000	101,096	27.12.2019	37,08		TRY	103,5758	6.214.545	0,25	0,23	0,23
-	T.VAKIFLAR BANKASI TAO	14.09.2029	TRSVKFB92925	44,08	79	8.910.000	114,255	15.10.2021	51,93		TRY	114,6481	10.215.149	0,41	0,38	0,38
-	VESTEL ELEKTRONİK	26.02.2025	TRSVTL22511	55,90	56	10.800.000	98,115	26.04.2024	67,58		TRY	107,8743	11.650.424	0,47	0,43	0,43
-	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA	08.06.2026	TRSYKFK62618	79,27	68	3.080.000	99,730	10.06.2024	0,00		TRY	101,9585	3.140.322	0,13	0,12	0,12
-	ZORLU ENERJİ	08.05.2025	TRSZORN52518	57,03	64	8.000.000	103,006	07.03.2024	70,44		TRY	106,1018	8.488.145	0,34	0,31	0,31
-	ZORLU ENERJİ	11.07.2025	TRSZORN72516	55,09	176	2.060.000	100,138	13.06.2024	67,56		TRY	103,0110	2.122.025	0,08	0,08	0,08
ARA GRUP TOPLAMI						541.600.000							592.735.426	23,73	21,90	21,94
KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI																
Devlet Tahvili																
-	HAZİNE	09.04.2025	TRT090425T16	39,87	98	2.000.000	75,998	30.09.2024	46,04		TRY	90,3069	1.806.138	0,07	0,07	0,07
-	HAZİNE	10.09.2025	TRT100925T18	40,99	252	62.000.000	76,110	13.12.2024	43,45		TRY	77,8952	48.295.010	1,93	1,78	1,79
-	HAZİNE	12.08.2026	TRT120826T16	37,15	436	50.000.000	107,713	16.12.2024	40,59		TRY	112,2650	56.132.516	2,25	2,07	2,08
-	HAZİNE	13.10.2027	TRT131027T10	27,72	14	221.000.000	106,477	13.12.2024	0,00		TRY	110,7099	244.668.819	9,79	9,04	9,06
-	HAZİNE	16.06.2027	TRT160627T13	51,37	77	149.000.000	100,944	18.11.2024	0,00		TRY	103,0285	153.512.505	6,15	5,67	5,68
-	HAZİNE	17.05.2028	TRT170528T12	53,65	49	70.000.000	102,508	18.12.2024	0,00		TRY	104,5232	73.166.263	2,93	2,70	2,71
-	HAZİNE	19.08.2026	TRT190826T19	51,45	49	105.940.000	100,423	22.11.2024	0,00		TRY	107,2711	113.643.030	4,55	4,20	4,21
-	HAZİNE	20.05.2026	TRT200526T19	51,56	49	78.000.000	100,670	21.10.2024	0,00		TRY	107,0210	83.476.342	3,34	3,08	3,09
ARA GRUP TOPLAMI						737.940.000							774.700.626	31,01	28,62	28,68
GRUP TOPLAMI						2.402.350.000							2.498.172.118	100	92,29	92,47

**ZİRAAT PORTFÖY VAKIFBANK KISA VADELİ BORÇLANMA
ARAÇLARI (TL) FONU**

**31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİYAT RAPORU
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU**

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

DİĞER VARLIKLAR																
Ters Repolar																
-		02.01.2025	TRT210329T17	48,73	1	36.096.124	121,618	31.12.2024	62,69	29.600.881	TRY	121,7803	36.048.030	17,27	1,33	1,33
-		02.01.2025	TRT210329T17	48,73	1	11.029.371	121,618	31.12.2024	62,69	9.044.714	TRY	121,7803	11.014.675	5,28	0,41	0,41
-		02.01.2025	TRT210329T17	40,55	1	130.288	121,618	31.12.2024	49,94	106.892	TRY	121,7531	130.144	0,06	0,00	0,00
-		02.01.2025	TRT210329T17	40,55	1	310.688	121,618	31.12.2024	49,94	254.896	TRY	121,7533	310.344	0,15	0,01	0,01
ARA GRUP TOPLAMI						47.566.474							47.503.195	22,76	1,75	1,76
Vadeli Mevduat																
-	AKBANK TAS	02.01.2025	3AyaKadarVD-AKB-TRY	50,25	1	54.510.356		26.11.2024	63,25		TRY	50,2500	57.202.984	27,40	2,11	2,12
	TC ZİRAAT BANKASI AŞ	15.01.2025	3AyaKadarVD-TCZ-TRY	50,00	14	76.976.387		13.12.2024	63,07		TRY	50,0000	78.959.658	37,83	2,92	2,92
-	T.HALK BANKASI AŞ	08.01.2025	3AyaKadarVD-THL-TRY	50,00	7	23.993.206		29.11.2024	62,71		TRY	50,0000	25.070.426	12,01	0,93	0,93
ARA GRUP TOPLAMI						155.479.950							161.233.069	77,24	5,96	5,97
GRUP TOPLAMI						203.046.425							208.736.264	100	7,71	7,73
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ													2.706.908.382		100	

**ZİRAAT PORTFÖY VAKIFBANK KISA VADELİ
BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FON**

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 TARİHLİ TOPLAM DEĞER TABLOSU

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

Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosu	31 Aralık 2024		
	Tutarı (TL)	Grup %	Toplam %
A. Fon/Ortaklık Portföy Değeri	2.706.908.382	100,0%	100,20%
B. Hazır Değerler (+)	1.008.943	100,0%	0,4%
a) Kasa	--	--	--
b) Bankalar	1.008.943	100,0%	0,4%
c) Diğer Hazır Değerler	--	--	--
C. Alacaklar (+)	--	--	--
a) Takastan Alacaklar	--	--	--
b) Diğer Alacaklar	--	--	--
Ç. Diğer Varlıklar (+)	--	--	--
D. Borçlar (-)	6.452.095	100,0%	0,24%
a) Takasa Borçlar	--	--	--
b) Yönetim Ücreti	6.152.333	95,35%	0,23%
c) Ödenecek Vergi ve İhtiyatlar	--	--	--
d) Krediler	--	--	--
e) Diğer Borçlar	299.762	4,65%	0,01%
Toplam Değer/Net Varlık Değeri	2.701.465.230	100,00%	
Dolaşımdaki Pay Sayısı	41.669.705.267		
Fiyat	0,064830		