

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

**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

### A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1. Görüş

Ziraat Portföy Halkbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 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, SPK düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("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 (Bağımsızlık Standartları dahil) ("Etik Kurallar") ile SPK 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. Kurucu Yönetiminin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları**

Kurucu yönetimi; finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fon'u 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 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, sahtekarlık, 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.
- Kurucu yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile 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 esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, 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.
- Finansal tabloların açıklamaları dahil 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 dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş 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 Yükümlülükler**

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Fon'un bağlı olduğu şemsiye fon iç tüzüğüne ilişkin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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

Didem Demer Kaya, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Mart 2025

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

---

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>	<b>1</b>
<b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>	<b>2</b>
<b>TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>	<b>3</b>
<b>NAKİT AKIŞ TABLOSU .....</b>	<b>4</b>
<b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....</b>	<b>5-28</b>

# ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

## 31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansı	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023
<b>Varlıklar</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	21	195.035.591	41.447.320
Ters Repo Alacakları	5, 21	43.457.814	117.910.396
Finansal Varlıklar	18	2.598.986.052	1.098.530.244
<b>Toplam Varlıklar (A)</b>		<b>2.837.479.457</b>	<b>1.257.887.960</b>
<b>Yükümlülükler</b>			
Diğer Borçlar	5	5.669.600	2.728.097
<b>Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/ Net Varlık Değeri Hariç) (B)</b>		<b>5.669.600</b>	<b>2.728.097</b>
<b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)</b>		<b>2.831.809.857</b>	<b>1.255.159.863</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK 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 ("TL") Olarak Gösterilmiştir.)

	Dipnot referansı	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2023
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Faiz Gelirleri	12	657.807.539	235.696.937
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	12	164.456.454	66.718.835
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	12	113.945.169	60.532.415
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	5	-
<b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>		<b>936.209.167</b>	<b>362.948.187</b>
Yönetim Ücretleri	8	(46.229.120)	(26.335.974)
Saklama Ücretleri	8	(633.062)	(489.977)
Denetim Ücretleri	8	(43.092)	(22.703)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(1.166.955)	(718.478)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8, 13	(591.295)	(357.470)
<b>Esas Faaliyet Giderleri</b>		<b>(48.663.524)</b>	<b>(27.924.602)</b>
<b>Esas Faaliyet Kar/(Zararı)</b>		<b>887.545.643</b>	<b>335.023.585</b>
<b>Finansman Giderleri</b>		-	-
<b>Net Dönem Karı/(Zararı)</b>		<b>887.545.643</b>	<b>335.023.585</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>		-	-
<b>TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ)</b>		<b>887.545.643</b>	<b>335.023.585</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK 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 ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansı	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2023
<b>1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b>	<b>10</b>	<b>1.255.159.863</b>	<b>1.035.895.991</b>
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	10	887.545.643	335.023.585
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	14.487.056.829	164.140.251.960
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(13.797.952.478)	(164.256.011.673)
<b>31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b>	<b>10</b>	<b>2.831.809.857</b>	<b>1.255.159.863</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansı	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2023
<b>A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>		<b>(615.427.015)</b>	<b>138.205.251</b>
<b>Net Dönem Karı/Zararı</b>		<b>887.545.643</b>	<b>335.023.585</b>
<b>Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>		<b>(777.211.061)</b>	<b>(296.571.954)</b>
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(663.265.892)	(236.039.539)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları ile İlgili Düzeltmeler	12	(113.945.169)	(60.532.415)
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>(1.383.569.136)</b>	<b>(135.943.317)</b>
Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		2.941.503	1.184.300
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(1.386.510.639)	(137.127.617)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>(1.273.234.554)</b>	<b>(97.491.686)</b>
Alınan Faiz	12	657.807.539	235.696.937
<b>B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>		<b>689.104.351</b>	<b>(115.759.713)</b>
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	14.487.056.829	164.140.251.960
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(13.797.952.478)	(164.256.011.673)
<b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)</b>		<b>73.677.336</b>	<b>22.445.538</b>
<b>C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)</b>		<b>73.677.336</b>	<b>22.445.538</b>
<b>D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>	<b>21</b>	<b>157.657.321</b>	<b>135.211.783</b>
<b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)</b>	<b>21</b>	<b>231.334.657</b>	<b>157.657.321</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Pamukbank T.A.Ş tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52'nci ve 54'üncü maddelerine dayanılarak ve içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere halktan katılma belgeleri karşılığı toplanacak paralarla, katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inanca mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla "Pamukbank T.A.Ş İkinci Menkul Kıymetler Yatırım Fonu" olarak 19 Nisan 1990 tarihinde kurulmuştur.

Fon'un kurucusu Pamukbank T.A.Ş'nin Türkiye Halk Bankası A.Ş'ye devri sonrasında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10 Mart 2005 tarih ve 15-172 sayılı izni ile Fon 23 Mayıs 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Türkiye Halk Bankası B Tipi Elektronik Likit Fonu ünvanını almıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 4 Aralık 1996 tarih ve 60-2/1478 sayılı izin doğrultusunda Fon tutarı 5.000 TL'den 25.000 TL'ye çıkarılmış ve Fon 2.500.000 adet paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 27 Nisan 2000 tarih ve 60-3/551 sayılı izin doğrultusunda Fon tutarı 25.000 TL'den 50.000 TL'ye çıkarılmış ve Fon 5.000.000 adet paya bölünmüştür.

Fon'un Türkiye Halk Bankası A.Ş B Tipi Elektronik Likit Fonu olan eski ünvanı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28 Temmuz 2011 tarih ve B.02.6.SP.K.0.15.00-305.01.03-736 sayılı izni ile 5 Eylül 2011 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Türkiye Halk Bankası A.Ş B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu olarak değiştirilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile kurucusu T. Halk Bankası A.Ş olan T. Halk Bankası A.Ş B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu Halk Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23 Kasım 2015 tarih ve 12233903-305.99-E.12638 sayılı yazısı ile Kurucusu Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş olan Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu'nun, Halk Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu bünyesinde birleştirilmesine izin verilmiştir.

Halk Portföy Yönetimi A.Ş.'nin Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde birleştirilmesini müteakip, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28 Şubat 2020 ve 12233903-305.01.01-E.3213 sayılı izni ile Halk Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun ünvanı Ziraat Portföy Halkbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu olarak değiştirilmiştir. Daha sonra, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16 Haziran 2022 tarih ve E-12233903-305.04-22841 sayılı izni ile Fon'un ünvanı Ziraat Portföy Halkbank 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 Ümraniye/İstanbul

#### **Saklayıcı Kurum:**

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

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

#### **Araç Kurum:**

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Finanskent Mahallesi, Finans Caddesi B Blok No:44B İç Kapı No:15 Ümraniye/İstanbul

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.

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

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Barbaros Mah. Mor Sümbül Sok. WBC İş Merkezi, Blok. No: 9 İç Kapı No: 21 34746 Ataşehir/İstanbul

T. Halk Bankası A.Ş.

Finanskent Mahallesi, Finans Caddesi No:42/1 34760 Ümraniye/İstanbul

# ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

##### (a) Uygulanan muhasebe standartları

Bu finansal tablolar SPK'nın 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan seri II-14.2 No'lu ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ çerçevesinde SPK tarafından belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı" esas alınmıştır. Bununla birlikte Fon'un portföyündeki varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümlerinde Tebliğ'in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır (Dipnot 2.n).

Fon'un finansal tabloları ve dipnotları, SPK tarafından 30 Aralık 2013 tarihli bülten ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tabloların hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Fon içtüzüğünde belirtilen hükümlere, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Bu finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerinin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar yayınlanmak üzere 28 Mart 2025 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

##### (b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TFRS'nin 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.

##### a. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir. Değişiklikler aynı zamanda işletmenin bu koşullara tabi yükümlülüklerle ilgili sağladığı bilgilerin iyileştirilmesini de amaçlamaktadır.
- **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.

# ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

##### a. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar(devamı):

- **TMS 7 ve TFRS 7 'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun, yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıtıdır.
- **TSRS 1, "Sürdürülebilirlikle ilgili 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 önemli riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.
- **TSRS 2, "İklimle ilgili 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 konu standardıdır.

Bununla birlikte, 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 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. Diğer taraftan, 16 Aralık 2024 tarihli "Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı" uyarınca sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacak işletme kapsamında değişikliğe gidilmiştir.

Söz konusu değişikliklerin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

##### 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından yeni yayımlanan ancak Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından henüz mevzuata kazandırılmayan standartlarda UFRS kodifikasyonu korunmuştur.

- **TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri';** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
- **TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği;** 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.

# ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

*31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar(devamı):*

- **TFRS 9 ve TFRS 7'deki Finansal Araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin 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.
- **UFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik;** Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzeltен değişikliklerle sınırlıdır. 2024 değişiklikleri aşağıdaki standartlara ilişkin yapılmıştır:
  - UFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
  - UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın iliştiğindeki UFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;
  - UFRS 9 Finansal Araçlar;
  - UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
  - UMS 7 Nakit Akış Tablosu.
- **UFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama;** 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
  - işletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için mali tablolarda gerekli açıklamalar; ve
  - genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayırtırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

# ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

b. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar(devamı):

- **UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar;** 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 uygular ve bunun yerine UFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. UFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, şartları sağlayan 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.

- kamuya hesap verme yükümlülüğünün bulunmaması ve
- UFRS Muhasebe Standartlarına uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

#### (c) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK'nın tebliğlerine uymaktadır.

#### (d) Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

#### (e) Raporlama Para Birimi

Fon'un finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Fon'un geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

### B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Fon'un dönem içinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

### C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Fon'un dönem içinde muhasebe tahminlerinde bir değişiklik olmamıştır.

# ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

##### (a) Nakit ve nakit benzerleri

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

##### (b) Repo ve ters repo alacakları

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 iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle "Ters repo alacakları" hesabına ters repo alacakları olarak kaydedilir.

##### (c) Finansal varlıklar

Fon, finansal varlıklarını "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" ve "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

#### *Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:*

Fon'da "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.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların makul değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçeğe uygun değer farkı kar/zarar" hesabına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkları elde tutarken kazanılan faizler, faiz geliri olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü gelirleri ise ayrı olarak, temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

#### *İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:*

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür. Söz konusu varlıklar, ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak "İskonto edilmiş bedeli" ile değerlendirilmektedir.

# ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

##### *Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü*

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık gruplarına ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır. Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün / piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi.

Bu kapsamda, Fon yönetimi 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla finansal tablolarında taşımakta olduğu finansal varlıkların kredi risklerinde önemli bir değişimin olmadığını ve finansal varlıklara ilişkin tespit etmiş olduğu değer düşüş karşılığı tutarının önemsiz olduğunu varsaymıştır. Buna göre, Fon yönetimi 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında yer alan açılış bakiyelerinde ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında ilgili finansal varlıklarına ilişkin herhangi bir değer düşüş karşılığı muhasebeleştirilmemiştir.

#### (d) Takas alacakları ve borçları

Takas alacakları kalemi altında Fon'un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde sattığı menkul kıymetlerden kaynaklanan alacaklar bulunmaktadır.

Takas borçları kalemi altında Fon'un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde aldığı menkul kıymetlerden kaynaklanan borçlar bulunmaktadır.

#### (e) Finansal yükümlülükler ve diğer finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmaktadır. Diğer finansal yükümlülükler, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle ve sonraki dönemlerde etkin etkin faiz yönetimi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelleriyle muhasebeleştirilmektedir.

#### (f) Faiz gelir ve giderleri

Faiz gelir ve giderleri kar veya zarar tablosunda iç verim oranıyla tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Kar payı geliri sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon getirilerini, borsa para piyasası ile vaad işlemlerinden kaynaklanan gelir ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

# ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

##### (g) Finansal varlıklara ilişkin gerçekleşen değer artış/azalışları

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

##### (h) Temettü geliri

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

##### (i) Fon yönetim ücretleri

Fon Yönetim Ücreti Oranı: Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00617'ünden ((yüzbindealtıvirgülyonyedi), Yıllık: %2,25 (yüzdeiki virgülyirmibeş) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. . Yönetim ücreti kurucu ile dağıtıcılar arasında belirlenen paylaşım esaslarına göre her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucuya ve dağıtıcılara fondan ödenecek olup, söz konusu hususa ilişkin bilgiye yatırımcı bilgi formundan ulaşılabilir.

##### (j) Komisyon ücretleri

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve T. Halk Bankası A.Ş. komisyon oranları;

- Sabit Getirili Menkul Kıymetler Komisyonu:
  - Tahvil Bono Piyasası İşlem Komisyonu: Yüzbinde 2,1 (BSMV dahil)
  - Saat 14:00-17:00 Arası Aynı Gün Valörlü Tahvil Bono Piyasası İşlem Komisyonu: Yüzbinde 3,15 (BSMV dahil)
- Takasbank Para Piyasası İşlem (TPP) Komisyonu:
  - TPP (1-7 gün arası vadeli ) işlem komisyonu: Yüzbinde 2,31 (BSMV dahil)
  - TPP (7 günden uzun vadeli) işlem komisyonu : Milyonda 3,15 \* gün sayısı (BSMV dahil)
- Repo Ters Repo Pazarı İşlem Komisyonu:
  - Repo Ters Repo İşlem Komisyonu : Milyonda 6,9825 \*gün sayısı (BSMV dahil)
  - Saat 14:00-17:00 Arası Aynı Gün Valörlü Repo Ters Repo İşlem Komisyonu Yüzbinde 1,28625\*gün sayısı (BSMV dahil)
- VİOP Piyasası İşlem Komisyonu:
  - VİOP İşlem Komisyonu : Onbinde 4,20 (BSMV dahil)

# ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

T.C. Ziraat Bankası A.Ş. ve Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. komisyon oranları;

- 1) Sabit Getirili Menkul Kıymet Komisyonu: BİST Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında gerçekleşen işlemler için BİST tarifesi geçerli olup, %0,00075 (milyondayedivirgölbeş) + BMV
- 2) Repo-Ters Repo komisyonu: BİST Borçlanma Araçları Piyasası Repo ve Ters Repo Pazarında gerçekleşen işlemler için BİST tarifesi geçerli olup, O/N işlemlerde %0,0005 (milyondabeş) +BMV olup, O/N dışındaki işlemlerde ise vade süresi boyunca hergün için aynı oran uygulanır.
- 3) VİOP Piyasası işlemleri komisyonu: % 0,02 (onbindeiki) + BMV
- 4) BPP İşlemleri komisyonu: O/N işlemlerde %0,0001(milyondabir) + BMV olup, O/N dışındaki işlemlerde ise vade süresi boyunca hergün için aynı oran uygulanır.
- 5) 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.

#### (j) Katılma payı

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

Yatırım fonu katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatlar esas alınarak değerlendirilir.

#### (k) Uygulanan değerlendirme ilkeleri

Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

- a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
- b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
  - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
  - 2) Borsada işlem görmemekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
  - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
  - 4) Katılım Hesabı; açılmış olan vadenin internet şubesinde günlük ilan edilen brüt kar payı oranı dikkate alınarak, geçen gün esasına göre hesaplanacak tutarın, anaparaya eklenmesi sureti ile değerlendirilir. Vade sonunda döneme ait nihai kar payı oranı açıklandığında ise hesaplarda ilgili kar payı doğrultusunda gerekli düzenleme yapılır.

# ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

- 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
  - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
  - 7) Borsa dışı repo- ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
  - 8) (1) ile (7) no.lu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
  - 9) (7) ve (8) no.lu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
- c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- d) Fon'un diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Fon'un yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

#### (m) Yüksek enflasyonlu ekonomide raporlama

KGK, 23 Kasım 2023 tarihli "Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyurusu" ile, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının, TMS 29, "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" ("TMS 29") kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini, bununla birlikte kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşların TMS 29 hükümlerinin uygulanmasına yönelik olarak farklı geçiş tarihleri belirleyebileceğini açıklamıştır. SPK Karar Organı'nın 7 Mart 2024 tarih ve 14/382 sayılı Kararı uyarınca; ilk enflasyona geçişte yatırım fonlarının enflasyon muhasebesi uygulamamış olması ile 20 Şubat 2024 tarihli ve 165 nolu Vergi Usul Kanunu Sirkülerinde yer alan hükümler dikkate alınarak, yatırım fonlarının TMS/TFRS uyarınca hazırlayacakları finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar verilmiştir.

#### (n) Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilmiştir.

#### (o) Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Fon. bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

# ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

### 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

##### (p) Vergi karşılığı

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 2 numaralı maddesi uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları kurumlar vergisi mükellefidir. Ancak, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun beşinci maddesinin 1/d(1) numaralı alt bendi ile menkul kıymet yatırım fonlarının portföy İşletmeciliğinden 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 üncü maddesi 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 karar ile 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun 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.

##### (q) İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda Fon ve Kurucunun sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, ortaklardan doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

##### (r) Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler (“Repo”), finansal durum tablosunda “Teminata verilen finansal varlıklar” altında fon portföyünde tutuluş amaçlarına göre “Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan” portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte “Repo borçları” hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için etkin faiz oranı yöntemine göre gider reeskontu hesaplanmaktadır. Repo işlemlerinden sağlanan fonlar karşılığında ödenen faizler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “faiz gelirleri” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet (“Ters repo”) işlemleri finansal durum tablosunda “Finansal varlıklar” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi”ne göre faiz gelir reeskontu hesaplanmakta ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “faiz gelirleri” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

# ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

##### (s) Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Fon'un, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışa akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir. Gelecek dönemlerde oluşması beklenen operasyonel zararlar için herhangi bir karşılık ayrılmamaktadır.

Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarında karşılık olarak finansal tablolara alınır.

##### (t) Borçlanma maliyetleri ve alınan krediler

Alınan krediler alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Alınan krediler, sonradan etkin kar payı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Alınan kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti oluştuğunda kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

İnşa edilebilmesi veya satışa hazırlanabilmesi önemli bir zaman dilimi gerektiren varlık alımları veya yatırımları ile dolaysız olarak ilişkilendirilebilen ve inşaat veya üretim sırasında tahakkuk eden borçlanma maliyetleri ilgili varlığın maliyetine eklenmektedir. Varlığın amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir. Diğer borçlanma maliyetleri tahakkuk ettikleri dönemlerde giderleştirilir.

##### (u) Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Fon'un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Fon'un yatırım faaliyetlerinde kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Fon'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynaklan ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

#### D. ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Fon, finansal tablolarının işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlamıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

## ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 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.

#### 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

<b>Finansal Varlıklar</b>	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Finansman Bonosu - T. Halk Bankası A.Ş.	95.367.707	35.863.092
Özel sektör Tahvili - T. Vakıflar Bankası T.A.O.	23.062.789	21.979.881
Finansman Bonosu - Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	10.777.470	-
Finansman Bonosu - T. Vakıflar Bankası T.A.O.	3.922.823	99.601.566
Özel sektör Tahvili - T. Halk Bankası A.Ş.	3.590.471	3.579.067
Finansman Bonosu - Halk Finansal Kiralama	-	7.177.840
Kamu Kira Sertifikası - Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	-	5.838.604
<b>Toplam</b>	<b>136.721.260</b>	<b>174.040.050</b>

<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Vadeli Mevduat - T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	134.431.022	-
Vadesiz Mevduat - T. Halk Bankası A.Ş.	10.000.000	10.000.000
Vadesiz Mevduat - T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	4.416	2.930
<b>Toplam</b>	<b>144.435.438</b>	<b>10.002.930</b>

<b>İlişkili taraflara borçlar</b>	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Fon Yönetim Ücreti- T. Halk Bankası A.Ş. (Dipnot 5)	4.113.805	1.903.802
Fon Yönetim Ücreti- Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. (Dipnot 5)	1.047.829	558.691
Fon Yönetim Ücreti- T.C. Ziraat Bankası A.Ş. (Dipnot 5)	179.815	85.913
Fon Yönetim Ücreti- Halk Yatırım A.Ş. (Dipnot 5)	26.170	16.161
<b>Toplam</b>	<b>5.367.619</b>	<b>2.564.567</b>

#### Yönetim ücretleri

Fon Yönetim Ücreti Oranı: Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00617'ünden ((yüzbindealtıvirgülyenedi), Yıllık: %2,25 (yüzdeiki virgülyirmibeş) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Yönetim ücreti kurucu ile dağıtıcılar arasında belirlenen paylaşım esaslarına göre her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucuya ve dağıtıcılara fondan ödenecek olup, söz konusu hususa ilişkin bilgi yatırımcı bilgi formundan ulaşılabilir.

## ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflardan ters repo alacakları	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ters repo - T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	43.457.814	117.910.396
<b>Toplam</b>	<b>43.457.814</b>	<b>117.910.396</b>

İlişkili taraf ile yapılan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
<b>Giderler</b>		
Fon Yönetim Ücreti – T. Halk Bankası A.Ş. (Dipnot 8)	34.334.828	19.387.210
Fon Yönetim Ücreti- Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.(Dipnot 8)	10.091.983	5.742.491
Fon Yönetim Ücreti- T.C. Ziraat Bankası A.Ş. (Dipnot 8)	1.548.676	882.255
Fon Yönetim Ücreti – Halk Yatırım A.Ş. (Dipnot 8)	253.633	324.018
Aracılık komisyonu- T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	297.010	179.260
Aracılık komisyonu -Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	88.060	27.743
<b>Toplam</b>	<b>46.614.190</b>	<b>26.542.977</b>

Gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Menkul Kıymet Faiz Gelirleri - T. Vakıflar Bankası T.A.O.	43.438.940	-
Menkul Kıymet Faiz Gelirleri- T. Halk Bankası A.Ş.	42.097.235	-
Vadeli Mevduat Faiz Gelirleri - T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	15.188.601	714.951
Vadeli Mevduat Faiz Gelirleri - T. Halk Bankası A.Ş.	11.979.621	771.110
Menkul Kıymet Faiz Gelirleri-Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	7.079.171	-
Menkul Kıymet Gerçekleşen Değer Artışları- T Halk Bankası A.Ş.	6.457.282	-
Katılım Hesabı Kar Payı Gelirleri - Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	4.316.887	290.040
Menkul Kıymet Faiz Gelirleri-Halk Finansal Kiralama A.Ş.	3.261.724	-
Vadeli Mevduat Faiz Gelirleri - T. Vakıflar Bankası T.A.O.	108.607	593.772
<b>Toplam</b>	<b>133.928.068</b>	<b>2.369.873</b>

#### 5. ALACAKLAR VE BORÇLAR

Alacaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar (*)	43.457.814	117.910.396
<b>Toplam</b>	<b>43.457.814</b>	<b>117.910.396</b>

(\*) 31 Aralık 2024 itibarıyla ters repo sözleşmelerinden alacakların vadesi 1 aydan kısa olup faiz oranı %48,65 (31 Aralık 2023: %43,56).

Borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Fon Yönetim Ücreti (Dipnot 4)	5.367.619	2.564.567
SPK Kayıt Ücreti	141.590	62.758
Saklama Giderleri	71.815	55.015
Diğer borçlar	88.576	45.757
<b>Toplam</b>	<b>5.669.600</b>	<b>2.728.097</b>

## ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

#### 6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

#### 7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Fon’un menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (“Takas bank”) tarafından muhafaza edilmekte olup, geçmiş dönemlerde tatbik edilen ve Takas bank ve Borsa üyelerini kapsamakta olan “şemsiye sigorta” uygulaması sona erdirilmiş; bu uygulamanın yerine Takas bank’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 Takas bank ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.’yi (“MKK”) kapsamakta olup Takas bank ve MKK’da meydana gelebilecek olan emniyeti suiistimal, sahtecilik, hırsızlık, taşıma riskleri, her türlü maddi hasar, kaybolma ve saklama riskleri sigorta kapsamındadır.

Fon, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, VIOP işlemleri için vermiş olduğu teminatlar bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Fon’un ters repo işlemlerinden kaynaklanan 43.457.814 TL tutarında geri ödeme taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 117.910.396 TL). Bu işlemlerin nominal karşılığı 43.515.705 TL (31 Aralık 2023: 118.050.862 TL)’dir.

#### 8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Yönetim Ücretleri (Dipnot 4)	46.229.120	26.335.974
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	1.166.955	718.478
Saklama Ücretleri	633.062	489.977
Denetim Ücretleri	43.092	22.703
Diğer Giderler (Dipnot 13)	591.295	357.470
<b>Toplam</b>	<b>48.663.524</b>	<b>27.924.602</b>

#### 9. BAĞIMSIZ DENETÇİ / BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde bağımsız denetçi ve bağımsız denetim şirketlerinden alınan hizmetlere ilişkin giderler aşağıdaki gibidir:

Topluluk Bağımsız Denetim Firması	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	45.550	29.482
<b>Toplam</b>	<b>45.550</b>	<b>29.482</b>

(\*) İlgili ücretler KDV hariç sunulmuştur.

## ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 10. TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİ / NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ / AZALIŞ

Birim Pay Değeri	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Fon Toplam Değeri	2.831.809.857	1.255.159.863
Dolaşımdaki Pay Sayısı	8.983.576	6.144.500
Birim Pay Değeri	315,220783	204,273718
<b>Katılma Belgeleri Hareketleri</b>	<b>2024 (Adet)</b>	<b>2023 (Adet)</b>
Açılış	6.144.500	6.579.526
Satışlar	57.153.956	841.687.204
Geri Alışlar	(54.314.880)	(842.122.230)
<b>Dönem sonu</b>	<b>8.983.576</b>	<b>6.144.500</b>

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 2.831.809.857 TL tutarındadır (31 Aralık 2023: 1.255.159.863 TL).

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
<b>1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b>	<b>1.255.159.863</b>	<b>1.035.895.991</b>
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	887.545.643	335.023.585
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	14.487.056.829	164.140.251.960
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(13.797.952.478)	(164.256.011.673)
<b>31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b>	<b>2.831.809.857</b>	<b>1.255.159.863</b>

Fon'a ait menkul kıymetler ve katılma belgeleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") nezdinde saklamada tutulmaktadır. Yapılan saklama sözleşmesine istinaden menkul kıymetler Takasbank güvencesi altındadır.

#### 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	2.831.809.857	1.255.159.863
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	2.831.809.857	1.255.159.863
<b>Fark</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 12. HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
<b>Esas faaliyet gelirleri</b>		
<b>Faiz Gelirleri</b>	<b>657.807.539</b>	<b>235.696.937</b>
- Özel Sektör Bonosu Faiz	491.598.259	159.603.489
- Özel Sektör Tahvili Faiz	141.372.819	55.720.198
- Kamu kesimi menkul kıymet faiz ve kar payları	19.064.182	950.278
- Katılım hesabı faiz ve kar payı	4.316.887	7.737.383
- V.D.M.K Alınan Faiz	1.307.718	4.234.881
- Özel Sektör Kira Sertifikaları Faiz ve Kar Payı	147.674	5.326.674
- Borsa para piyasası faiz ve kar payı	-	2.124.034
<b>Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)</b>	<b>164.456.454</b>	<b>66.718.835</b>
- Gerçekleşen Değer Artışları	170.245.612	67.062.869
- Menkul Kıymet Satış Karları	22.006	1.482
- Menkul Kıymet Satış Zararları	(954.352)	(1.885)
- Gerçekleşen Değer Azalışları	(4.856.812)	(343.631)
<b>Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar</b>	<b>113.945.169</b>	<b>60.532.415</b>
- Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Değer Artış/(Azalışları)	113.945.169	60.532.415
<b>Toplam</b>	<b>936.209.162</b>	<b>362.948.187</b>

#### 13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>		
Diğer Gelirler	5	-
<b>Toplam</b>	<b>5</b>	<b>-</b>

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
<b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b>		
İhraç İzni Giderleri	433.664	254.587
Endeks kullanım bedeli	115.408	76.467
KAP Giderleri	21.190	13.151
Hizmet Giderleri	14.556	9.291
Vergi, Resim, Harç vb. Giderleri	6.477	3.974
<b>Toplam</b>	<b>591.295</b>	<b>357.470</b>

## ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

#### 15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

#### 16. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Fon'un yabancı para varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

#### 17. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

#### 18. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlıklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	2.598.986.052	1.098.530.244
<b>Toplam</b>	<b>2.598.986.052</b>	<b>1.098.530.244</b>

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	31 Aralık 2024	
	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Finansman Bonosu	1.235.970.000	1.247.879.435
Devlet Tahvilleri ve Hazine Bonoları	879.490.000	872.241.488
Özel Sektör Tahvilleri	431.170.000	477.716.685
Varlığa dayalı menkul kıymet	1.000.000	1.148.444
Kira sertifikası	-	-
<b>Toplam</b>	<b>2.547.630.000</b>	<b>2.598.986.052</b>

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	31 Aralık 2023	
	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Finansman Bonosu	794.735.000	814.121.405
Devlet Tahvilleri ve Hazine Bonoları	3.490.000	3.485.404
Özel Sektör Tahvilleri	242.140.000	271.699.834
Varlığa dayalı menkul kıymet	7.660.000	7.125.945
Kira sertifikası	2.020.000	2.097.656
<b>Toplam</b>	<b>1.050.045.000</b>	<b>1.098.530.244</b>

## ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 18. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Fon'un portföyündeki özel sektör borçlanma araçlarının faiz oranı %4,91 ve %81,24 arasındadır (31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Fon'un portföyündeki özel sektör borçlanma araçlarının faiz oranı %4,58 ve %51,00 arasındadır)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla devlet tahvilinin faiz oranı %27,72 ve %53,65 arasındadır (31 Aralık 2023: Devlet tahvilinin faiz oranı %29,39 ve %35,64 arasındadır.).

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla varlığa dayalı menkul kıymetlerin faiz oranı %51,67'dir (31 Aralık 2023: %12,26 ve %31,41 arasındadır).

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansman bonolarının faiz oranı %4,91 ve %92,53 arasındadır (31 Aralık 2023: %26,36 ve %51,00 arasındadır).

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kira sertifikası bulunmamaktadır (31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kira sertifikaları faiz oranı %24,54 ve %33,00 arasındadır).

#### 19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### Finansal Risk Faktörleri

Fon, faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Fon'un toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Fon'un mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

##### 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 HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2024	Nakit Mevduat (*)		Ters Repo Alacakları		Ticari Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)</b>	<b>144.435.438</b>	<b>50.600.153</b>	<b>43.457.814</b>	-	-	-	<b>2.598.986.052</b>	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>	<b>144.435.438</b>	<b>50.600.153</b>	<b>43.457.814</b>	-	-	-	<b>2.598.986.052</b>	-	-
<b>B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(\*) Nakit mevduatların 10.004.416 TL'si vadesiz hesaptan oluşmaktadır.

## ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2023	Nakit Mevduat (*)		Ters Repo Alacakları		Ticari Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	10.002.930	31.444.390	117.910.396	-	-	-	1.098.530.244	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	10.002.930	31.444.390	117.910.396	-	-	-	1.098.530.244	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(\*) Nakit mevduatların 10.002.938 TL'si vadesiz hesaptan oluşmaktadır.

# ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

#### Faiz Oranı Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin 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 ilgili finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıda sunulmuştur.

		Faiz Pozisyonu Tablosu	
		31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>			
	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Finansal varlıklar		781.558.172	459.597.511
Nakit ve nakit benzerleri	Vadeli Mevduat	185.031.175	31.444.382
Nakit ve nakit benzerleri	Ters repo alacakları	43.457.814	117.910.396
		<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>			
	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Finansal varlıklar		1.817.427.880	638.932.733

Fon, sabit faizli gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülük ve gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı muhasebeleştirme modeli altında kaydedilen riskten korunma amaçlı türev araçları (vadeli faiz oranı takasları) bulundurmamaktadır. Dolayısıyla, raporlama tarihi itibarıyla faiz oranlarındaki bir değişimin kar ya da zarar üzerinde etkisi olmamaktadır.

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı değişken getirili menkul kıymetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla Fon'un yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla değişken getirili menkul kıymetleri gerçeğe uygun değerinde ve Fon'un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

			31 Aralık 2024	
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Net Varlık Değerine Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Yukarı	18.174.279	18.174.279
		Aşağı	(18.174.279)	(18.174.279)
			31 Aralık 2023	
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Net Varlık Değerine Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Yukarı	6.389.327	6.389.327
		Aşağı	(6.389.327)	(6.389.327)

## ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (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 bulundurmaya 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	Defter Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	5.669.600	5.669.600	5.669.600	-	-	-
Diğer borçlar	5.669.600	5.669.600	5.669.600	-	-	-

31 Aralık 2023	Defter Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	2.728.097	2.728.097	2.728.097	-	-	-
Diğer borçlar	2.728.097	2.728.097	2.728.097	-	-	-

##### 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 enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hâlihazırda 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 dahil olmak üzere diğer finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

## ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### Finansal Yükümlülükler

Takas borçları, 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.

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 değerlendirilmektedir.
- Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

<b>31 Aralık 2024</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>	<b>Toplam</b>
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>				
Finansman Bonosu	1.247.879.435	-	-	1.247.879.435
Devlet Tahvilleri ve Hazine Bonoları	872.241.488	-	-	872.241.488
Özel Sektör Borçlanma Araçları	477.716.685	-	-	477.716.685
Varlığa dayalı menkul kıymet	1.148.444	-	-	1.148.444
Kira sertifikası	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>2.598.986.052</b>	-	-	<b>2.598.986.052</b>

<b>31 Aralık 2023</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>	<b>Toplam</b>
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>				
Finansman Bonosu	814.121.405	-	-	814.121.405
Devlet Tahvilleri ve Hazine Bonoları	3.485.404	-	-	3.485.404
Özel Sektör Borçlanma Araçları	271.699.834	-	-	271.699.834
Varlığa dayalı menkul kıymet	7.125.945	-	-	7.125.945
Kira sertifikası	2.097.656	-	-	2.097.656
<b>Toplam</b>	<b>1.098.530.244</b>	-	-	<b>1.098.530.244</b>

#### 20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

## ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 21. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bankadaki nakit	195.035.591	41.447.320
<i>Vadesiz mevduat</i>	<i>10.004.416</i>	<i>10.002.938</i>
<i>Vadeli mevduatlar (*)</i>	<i>185.031.175</i>	<i>31.444.382</i>
<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>195.035.591</b>	<b>41.447.320</b>

(\*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlar faiz oranları %50,00 ile %50,25 arasındadır (31 Aralık 2023:%46)'dır.

Fon'un 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında, nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerler, borsa para piyasası alacakları ile ters repo alacakları toplamından teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri	195.035.591	41.447.320
Ters repo alacakları (*)	43.457.814	117.910.396
Faiz tahakkukları (-)	(7.158.748)	(1.700.395)
<b>Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>231.334.657</b>	<b>157.657.321</b>

(\*) 31 Aralık 2024 itibarıyla ters repo sözleşmelerinden alacakların vadesi 1 aydan kısa olup faiz oranı %48,65 (31 Aralık 2023: %43,56).

#### 22. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

.....

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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT  
PORTFÖY DAĞILIM RAPORU VE PAY FİYATININ  
HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN  
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/  
NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN  
FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK  
HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**



## ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### PAY FİYATININ HAZIRLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR

Ziraat Portföy Halkbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu'nun ("Fon") Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden 31 Aralık 2024 itibarıyla hazırlanan 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 Standartlarına İlişkin Tebliğ (II-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 Halkbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu'nun Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan/ Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu rapor tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Fon Kurulu ile Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımını için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

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

Didem Demer Kaya, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Mart 2025

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

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>I- FONU TANITICI BİLGİLER.....</b>	<b>1</b>
<b>II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....</b>	<b>2-3</b>
<b>III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....</b>	<b>4-6</b>
<b>IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....</b>	<b>7</b>
<b>V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....</b>	<b>8</b>
<b>VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....</b>	<b>9</b>
<b>VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....</b>	<b>10</b>
<b>VIII- İTFALAR.....</b>	<b>11</b>
<b>IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....</b>	<b>12</b>
<b>X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....</b>	<b>13</b>

# ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

## FONU TANITICI BİLGİLER

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

---

### A. FONUN ADI:

Ziraat Portföy Halkbank 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 200.000.000 TL'dir.

### E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 2.831.809.857 TL'dir.

### F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 8.983.576 adettir.

### G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 28 Haziran 1990 tarihinde kurulmuştur.

### H. FONUN SÜRESİ:

Fon kurulduğu günden itibaren süresizdir.

## ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

#### A. YIL SONU KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun yıl sonu katılma payı fiyatı 315,22078 TL'dir.

#### B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 204,27371 TL'dir.

#### C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %54,31295'dir.

#### D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yılbaşına göre fiyat artış oranı %54,31295'dir.

#### E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Özel Sektör Tahvil	76,76
Ters Repo	9,25
Devlet Tahvili	7,65
Vadeli Mevduat	5,78
Katılım Hesabı	0,55
Kira Sertifikası	0,02

## ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

---

#### **F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:**

Yıllık ortalama tedavül oranı %0,00795'dir.

#### **G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:**

Yıllık ortalama portföy devir hızı %24,53682'dir.

#### **H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:**

Portföyün ortalama vadesi 172,76938'dir.

#### **I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:**

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 14.487.056.829 TL'dir.

#### **J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:**

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları (13.797.952.478) TL'dir.

# ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

## FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

(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 iskonto Oranı	Repo Teminat Tutarı	Döviz Cinsi	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Portföy Değer (%)	Fon Toplam Değer (%)
<b>8. BORÇLANMA ARAÇLARI</b>																
<b>8.1. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI</b>																
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet																
-	TMKŞ Tarfin Birind Varlık Finansmanı Fonu	09.04.2025	TRFTMKT42514	51,67	92	1.000.000,000	100,000	19.09.2024	62,54		TRY	114,8444	1.148.443,95	0,04	0,04	0,04
<b>ARA GRUP TOPLAMI</b>						<b>1.000.000,000</b>							<b>1.148.443,95</b>	<b>0,04</b>	<b>0,04</b>	<b>0,04</b>
Finansman Bonusu																
-	Alfen İnşaat A.Ş.	24.10.2025	TRFAKIE2519	56,70	23	5.500.000,000	100,000	25.10.2024	69,96		TRY	110,6440	6.085.418,26	0,23	0,22	0,21
-	AK YATIRIM	04.02.2025	TRFAKYM22517	49,00	34	6.500.000,000	100,000	06.11.2024	58,82		TRY	107,3551	6.978.083,46	0,27	0,25	0,25
-	AK YATIRIM	27.02.2025	TRFAKYM22533	48,50	57	9.000.000,000	100,000	03.12.2024	58,29		TRY	103,7161	9.334.448,16	0,36	0,33	0,33
-	AK YATIRIM	27.02.2025	TRFAKYM22541	48,50	57	10.000.000,000	100,000	10.12.2024	58,60		TRY	102,8188	10.281.882,01	0,40	0,36	0,36
-	AK YATIRIM	14.03.2025	TRFAKYM32516	48,25	72	15.000.000,000	100,000	18.12.2024	57,93		TRY	101,7883	15.265.243,56	0,59	0,54	0,54
-	AK YATIRIM	14.03.2025	TRFAKYM32532	48,25	72	17.500.000,000	100,000	23.12.2024	58,15		TRY	101,1367	17.698.915,37	0,68	0,63	0,63
-	ARÇELİK	21.01.2025	TRFARCL12511	43,98	20	23.500.000,000	100,005	23.01.2024	51,78		TRY	108,4614	25.488.431,13	0,98	0,90	0,90
-	Arzum Elektrikli Ev Aletleri	30.05.2025	TRFAZEY2515	40,89	62	10.980.000,000	100,082	07.06.2024	0,00		TRY	103,5937	11.374.591,51	0,44	0,40	0,40
-	Aztek Teknoloji Ürünleri	08.01.2025	TRFAZTK12510	54,00	7	10.000.000,000	100,000	01.08.2024	62,36		TRY	122,5270	12.252.703,53	0,47	0,43	0,43
-	Aztek Teknoloji Ürünleri	29.04.2025	TRFAZTK42517	52,00	118	9.500.000,000	100,000	27.11.2024	60,07		TRY	104,6141	9.938.340,85	0,38	0,35	0,35
-	COÇA COLA İÇECEK	17.01.2025	TRFCOLA12518	46,50	16	14.090.000,000	100,000	19.01.2024	51,92		TRY	120,9486	17.041.659,10	0,66	0,60	0,60
-	DOĞAN YATIRIM BANKASI	10.04.2025	TRFDONK42515	46,65	99	4.480.000,000	80,284	10.10.2024	55,15		TRY	88,7406	3.975.578,96	0,15	0,14	0,14
-	Deniz Finansal Kiralama	29.01.2025	TRFDONK12519	51,25	28	13.000.000,000	100,000	13.09.2024	59,75		TRY	115,1629	14.971.183,71	0,58	0,53	0,53
-	Deniz Finansal Kiralama	19.02.2025	TRFDONK22518	50,00	49	7.000.000,000	100,000	09.10.2024	58,30		TRY	111,1494	7.780.460,17	0,30	0,28	0,27
-	Deniz Finansal Kiralama	05.03.2025	TRFDONK32517	49,25	63	19.000.000,000	100,000	25.10.2024	57,38		TRY	108,8161	20.675.052,11	0,80	0,73	0,73
-	DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER	08.01.2025	TRFDONZY12518	50,25	7	6.000.000,000	100,000	13.08.2024	57,99		TRY	119,3241	7.158.448,51	0,28	0,25	0,25
-	DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER	15.01.2025	TRFDONZY12526	50,25	14	5.000.000,000	100,000	23.08.2024	58,12		TRY	117,8726	5.893.631,47	0,23	0,21	0,21
-	DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER	22.01.2025	TRFDONZY12534	52,00	21	18.200.000,000	102,031	30.12.2024	60,99		TRY	115,7333	17.591.467,97	0,68	0,62	0,62
-	DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER	31.01.2025	TRFDONZY12542	50,00	30	2.600.000,000	100,000	25.09.2024	58,52		TRY	113,1670	2.942.340,96	0,11	0,10	0,10
-	DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER	05.02.2025	TRFDONZY22517	49,65	35	9.090.000,000	100,000	27.09.2024	57,92		TRY	112,7175	10.246.021,78	0,39	0,36	0,36
-	Deniz Factoring	10.01.2025	TRFDZFK12513	50,25	9	7.000.000,000	100,000	21.08.2024	58,24		TRY	118,2040	8.274.279,60	0,32	0,29	0,29
-	Deniz Factoring	26.02.2025	TRFDZFK22538	50,00	56	95.000.000,000	100,000	11.10.2024	58,08		TRY	110,8363	105.294.527,81	4,05	3,72	3,72
-	QNB FİNANS FAKTORİNG A.Ş.	04.03.2025	TRFFINF32516	47,60	62	13.000.000,000	80,044	03.09.2024	58,03		TRY	92,5010	12.025.134,98	0,46	0,43	0,42
-	QNB FİNANS FAKTORİNG A.Ş.	03.06.2025	TRFFINF62521	47,51	153	3.000.000,000	80,526	03.12.2024	54,22		TRY	83,3536	2.500.607,80	0,10	0,09	0,09
-	QNB FİNANS FAKTORİNG A.Ş.	24.06.2025	TRFFINF62562	47,69	174	23.000.000,000	80,860	26.12.2024	53,67		TRY	81,4347	18.729.971,44	0,72	0,66	0,66
-	QNB FİNANSBANK	28.02.2025	TRFFNBK22520	46,65	58	30.000.000,000	79,434	23.08.2024	56,83		TRY	93,0807	27.924.198,67	1,07	0,99	0,99
-	HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER	18.03.2025	TRFHALK32513	47,66	76	11.850.000,000	89,735	27.12.2024	57,52		TRY	90,9491	10.777.470,45	0,41	0,38	0,38
-	İŞ FİN.KİR.	17.02.2025	TRFISFN22510	46,36	47	9.640.000,000	80,308	22.08.2024	56,88		TRY	94,3516	9.095.493,67	0,35	0,32	0,32
-	İŞ GMYO	19.08.2025	TRFISGY82519	92,53	48	7.000.000,000	100,000	20.08.2024	0,00		TRY	105,5416	7.387.914,88	0,28	0,26	0,26
-	KALE SERAMİK	16.01.2025	TRFKALE12512	43,92	15	11.790.000,000	100,252	07.11.2024	51,71		TRY	109,5770	12.919.124,03	0,50	0,46	0,46
-	Kontrolmatik Teknoloji Enerji Ve Mühendislik	07.03.2025	TRFKNTR32518	50,09	65	35.500.000,000	100,423	08.03.2024	60,33		TRY	103,8566	36.869.101,95	1,42	1,30	1,30
-	Kontrolmatik Teknoloji Enerji Ve Mühendislik	16.05.2025	TRFKNTR32516	59,50	123	6.500.000,000	100,000	17.05.2024	74,16		TRY	107,4053	6.981.341,60	0,27	0,25	0,25
-	MARKA MAĞAZACILIK A.Ş.	03.01.2025	TRFMIRKA12512	47,87	2	4.780.000,000	79,248	10.07.2024	61,30		TRY	99,7377	4.767.459,95	0,18	0,17	0,17
-	NUROL YATIRIM BANKASI AŞ	05.02.2025	TRFNURL22515	45,88	35	5.700.000,000	79,796	06.08.2024	56,66		TRY	95,7752	5.459.188,32	0,21	0,19	0,19
-	NUROL YATIRIM BANKASI AŞ	11.02.2025	TRFNURL22523	48,22	41	8.250.000,000	79,884	13.08.2024	59,93		TRY	94,8486	7.825.006,94	0,30	0,28	0,28
-	NUROL YATIRIM BANKASI AŞ	04.03.2025	TRFNURL32514	47,11	62	9.000.000,000	79,726	03.09.2024	57,33		TRY	92,5719	8.331.469,75	0,32	0,29	0,29
-	NUROL YATIRIM BANKASI AŞ	04.04.2025	TRFNURL42513	47,54	83	4.000.000,000	79,708	02.10.2024	56,62		TRY	89,1694	3.566.774,32	0,14	0,13	0,13
-	NUROL YATIRIM BANKASI AŞ	25.04.2025	TRFNURL42547	47,77	114	6.000.000,000	80,044	25.10.2024	56,08		TRY	86,9856	5.219.134,08	0,20	0,18	0,18
-	NUROL YATIRIM BANKASI AŞ	18.06.2025	TRFNURL62511	48,01	168	17.000.000,000	80,699	20.12.2024	54,29		TRY	81,8610	13.916.366,71	0,54	0,49	0,49

## ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

(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 Iskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Döviz Cinsi	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Portföy Değer (%)	Fon Toplam Değer (%)
Finansman Bonosu																	
-	QYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER	08.01.2025	TRFOYMD12514	46,77	7	14.000.000,000	90,853	25.10.2024		59,29		TRY	99,1087	13.875.214,35	0,53	0,49	0,49
-	QYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER	29.01.2025	TRFOYMD12522	47,29	28	29.600.000,000	90,411	11.11.2024		59,12		TRY	96,4903	28.561.117,78	1,10	1,01	1,01
-	QYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER	11.02.2025	TRFOYMD22513	47,05	41	17.750.000,000	90,871	27.11.2024		58,17		TRY	94,9667	16.856.597,03	0,65	0,60	0,60
-	QYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER	03.03.2025	TRFOYMD32512	47,45	61	20.000.000,000	91,091	30.12.2024		57,86		TRY	92,6344	18.526.883,89	0,71	0,66	0,65
-	PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.	30.05.2025	TRFPASH12515	47,37	149	7.000.000,000	80,440	28.11.2024		54,18		TRY	83,7596	5.863.172,47	0,23	0,21	0,21
-	PINAR SÜT	06.03.2025	TRFPIN12523	55,00	64	7.500.000,000	100,000	11.09.2024		62,88		TRY	116,1480	8.711.097,09	0,34	0,31	0,31
-	PINAR ET VE UN	27.02.2025	TRFPUN12512	54,50	57	5.000.000,000	100,000	03.09.2024		62,19		TRY	117,2325	5.861.625,67	0,23	0,21	0,21
-	SELÇUK ECZA DEPOSU	08.01.2025	TRFSELC12511	47,72	7	23.000.000,000	100,014	12.01.2024		53,50		TRY	122,5387	28.183.910,69	1,08	1,00	1,00
-	Tam Faktoring	02.06.2025	TRFTAMF2513	4,91	70	3.000.000,000	100,480	12.06.2024		0,00		TRY	103,5899	3.107.695,95	0,12	0,11	0,11
-	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	30.01.2025	TRFTCELL12519	49,50	29	115.200.000,000	100,170	29.11.2024		58,54		TRY	111,0478	127.927.093,93	4,92	4,52	4,52
-	TJHALK BANKASI AŞ	17.01.2025	TRFTJHAL12516	44,76	16	4.000.000,000	89,511	18.10.2024		55,77		TRY	98,0706	3.922.822,89	0,15	0,14	0,14
-	TJHALK BANKASI AŞ	14.03.2025	TRFTJHAL32522	47,30	72	100.000.000,000	89,312	13.12.2024		57,17		TRY	91,4449	91.444.884,12	3,52	3,23	3,23
-	TİŞ BANKASI AŞ	29.01.2025	TRFTİSB12517	46,81	28	40.000.000,000	92,349	27.11.2024		58,39		TRY	96,5243	38.609.708,55	1,49	1,37	1,36
-	TEKFEN HOLDİNG	20.06.2025	TRFTKHOG2514	49,50	170	5.000.000,000	100,000	23.12.2024		55,76		TRY	101,0987	5.054.935,40	0,19	0,18	0,18
-	Tiryaki Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	13.03.2025	TRFTYK32515	52,00	71	10.000.000,000	100,000	15.11.2024		61,71		TRY	106,3847	10.638.467,19	0,41	0,38	0,38
-	Tiryaki Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	10.04.2025	TRFTYK42514	53,00	99	14.400.000,000	100,000	23.10.2024		60,64		TRY	109,5158	15.770.270,60	0,61	0,56	0,56
-	VESTEL BEYAZ EŞYA	12.02.2025	TRFVEST22521	52,50	42	10.000.000,000	100,000	18.09.2024		61,00		TRY	114,6835	11.468.354,47	0,44	0,41	0,41
-	VESTEL BEYAZ EŞYA	25.04.2025	TRFVEST42511	51,00	114	2.790.000,000	100,000	01.11.2024		57,81		TRY	107,9233	3.011.059,00	0,12	0,11	0,11
-	T.VAKIFLAR BANKASI TAO	17.01.2025	TRFVAKFB12540	44,76	16	4.000.000,000	89,511	18.10.2024		55,77		TRY	98,0706	3.922.822,89	0,15	0,14	0,14
-	Yapı Kredi Faktoring A.Ş.	03.06.2025	TRFYAKF2517	47,51	153	30.780.000,000	80,526	03.12.2024		54,22		TRY	83,3536	25.656.236,00	0,99	0,91	0,91
-	YAPI KREDİ BANKASI AŞ	28.01.2025	TRFYBK12536	46,75	27	46.000.000,000	88,924	30.12.2024		58,35		TRY	96,6482	44.458.162,22	1,71	1,57	1,57
-	YAPI KREDİ BANKASI AŞ	07.02.2025	TRFYBK22519	47,20	37	10.000.000,000	89,114	08.11.2024		58,57		TRY	95,4220	9.542.196,34	0,37	0,34	0,34
-	YAPI KREDİ BANKASI AŞ	14.02.2025	TRFYBK22535	46,79	44	1.000.000,000	90,707	28.11.2024		57,64		TRY	94,6469	946.469,37	0,04	0,03	0,03
-	YAPI KREDİ BANKASI AŞ	14.02.2025	TRFYBK22543	47,36	44	5.000.000,000	90,718	29.11.2024		58,49		TRY	94,5856	4.729.277,99	0,18	0,17	0,17
-	YAPI KREDİ BANKASI AŞ	26.02.2025	TRFYBK22550	47,30	56	47.000.000,000	91,022	13.12.2024		57,86		TRY	93,2172	43.812.074,46	1,69	1,55	1,55
-	YAPI KREDİ BANKASI AŞ	07.03.2025	TRFYBK32518	47,57	65	77.000.000,000	89,213	06.12.2024		57,87		TRY	92,1704	70.971.217,65	2,73	2,51	2,51
-	YAPI KREDİ YATIRIM	02.01.2025	TRFYKYM12518	45,94	1	25.000.000,000	88,478	27.09.2024		58,27		TRY	99,8739	24.968.485,04	0,96	0,88	0,88
-	YAPI KREDİ YATIRIM	08.01.2025	TRFYKYM12534	46,31	7	41.000.000,000	96,516	11.12.2024		58,57		TRY	99,1174	40.638.114,00	1,56	1,44	1,44
<b>ANA GRUP TOPLAMI</b>						<b>1.295.970.000,000</b>								<b>1.247.879.434,56</b>	<b>48,01</b>	<b>44,13</b>	<b>44,07</b>



**ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU****TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU**

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

	31 Aralık 2024		Toplam %
	Tutar TL	Grup %	
<b>A. FON PORTFÖY DEĞERİ</b>	<b>2.827.475.041</b>		<b>99,85</b>
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ)			
<b>B. HAZIR DEĞERLER (+)</b>	<b>10.004.416</b>		<b>0,35</b>
a) Kasa	-	-	-
b) Bankalar	10.004.416	100,00	0,35
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-
<b>C. ALACAKLAR (+)</b>	<b>-</b>		<b>-</b>
a) Takastan Alacaklar T1	-	-	-
b) Takastan Alacaklar T2	-	-	-
c) Takastan Alacaklar	-	-	-
d) Diğer Alacaklar	-	-	-
<b>Ç. DİĞER VARLIKLAR (+)</b>	<b>-</b>		<b>-</b>
<b>D. BORÇLAR (-)</b>	<b>5.669.600</b>		<b>0,20</b>
a) Takasa Borçlar T1	-	-	-
b) Takasa Borçlar T2	-	-	-
c) Yönetim Ücreti	5.367.619	94,67	0,19
d) Ödenecek Vergi	-	-	-
e) İhtiyatlar	-	-	-
f) Krediler	-	-	-
g) SPK Kayda Alma Ücreti	141.590	2,50	0,01
h) Diğer Borçlar	160.391	2,83	0,01
<b>Toplam değer/net varlık değeri</b>	<b>2.831.809.857</b>		<b>100,00</b>
Toplam katılma payı/Pay sayısı	<b>200.000.000</b>		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	<b>191.016.424</b>		

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

**YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER**

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

---

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2024</b>
Fon Yönetim Ücreti	46.229.120
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	1.166.955
Saklama ücretleri	633.062
Denetim Ücretleri	43.091
Kap Gideri	21.190
Vergi, Resim ve Harçlar	6.477
Diğer Giderler	563.629
	<hr/> <b>48.663.523</b> <hr/>

# ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

## DİĞER AÇIKLAMALAR

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

---

### A. Geçen Yıl İçinde Rüçhan Hakkı Kullanımı, Bedelsiz Pay Alımı, Temettü ve Anapara Tahsilatına İlişkin Açıklamalar

Bulunmamaktadır.

### B. Geçen Yıl İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki İhtilaflarla İlgili Açıklamalar

- (i) Fon muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını TL cinsinden, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) yayınlamış olduğu tebliğler ve Vergi Usul Kanunu’na uygun olarak hazırlamaktadır. SPK, 30 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan, “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ”i (II-14.2) ile finansal tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir.
- (ii) 1 Temmuz 2014 tarihi itibarıyla, 19 Aralık 1996 tarihli ve 22852 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (Seri VII, No:10)” yürürlükten kaldırılmış olup, 9 Temmuz 2013 tarihli 28702 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (III-52.1)” yürürlüğe girmiştir.

## **ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**

### **PORTFÖYDEN SATIŞLAR**

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

---

Sermaye Piyasası Kurulu’nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, satış detaylarına yer verilmemiştir.

## **ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**

### **İTFALAR**

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

---

Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, itfa detaylarına yer verilmemiştir.

## **ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**

### **PORTFÖYE ALIŞLAR**

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

---

Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, alış detaylarına yer verilmemiştir.

## ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

### FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

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

- 1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:
  - a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası ("TCMB") döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
  - b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
    - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
    - 2) Borsada işlem görmemekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
    - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
    - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
    - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
    - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
    - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
    - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
    - 9) (7) ve (8) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
  - c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- 2) Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

.....