

ZPA-SERBESTDÖVİZ FON
Kasım-2025 AYLIK RAPORU

1 - FONU TANITICI BİLGİLER

A - FONUN ADI : ZPA-ZİRAAT PORTFÖY SERBEST DÖVİZ FON
B - KURUCUNUN ÜNVANI : ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C - YÖNETİCİNİN ÜNVANI : ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D - FON TUTARI : 3.000.000.000,000
E - FON TOPLAM DEĞERİ : 2.871.771.593,650
F - TEDAVÜLDEKİ PAY SAYISI : 49.664.137,000
G - FONUN KURULUŞ TARİHİ : 31.08.2015
H - FONUN SÜRESİ : SÜRESİZ

2 - FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A - AY SONU PAY FİYATI : 57,801832
B - ÖNCEKİ AY PAY FİYATI : 56,860976
C - AYLIK PAY FİYATI ARTIŞ ORANI : 1,654660
D - YIL BAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI : 26,208266
E - YILLIK PAY FİYATI ARTIŞ ORANI : 28,970830
F - AYLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ
Ters Repo : 0,011928
Eurobond : 76,484520
Borsa Para Piyasası Satış : 0,042946
Döviz Vadeli Mevduat : 2,968889
Döviz Katılım Hesabı : 8,675847
Katılma Payları : 0,506983
Diğer : 11,308888
G - AYLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI : 0,242642
H - AYLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI : 0,310757
I - PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ : 531,947580
J - KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ : 334.271,70
K - KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI : 954.984,16

3 - FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

A - HİSSE SENETLERİ	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	Birim Alış Fiyatı
1. Banka İştirak ve Hissedarları					
2. Diğer Ortaklıklar					
3. Yabancı Hisse Senetleri					
B - DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONOLARI	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
C - TERS REPO	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
01.12.2025 TRT070727T13	HAZİNE	1.003.236	1.003.235,89	0,034791	1.015,641
D - GELİR ORTAKLIĞI SENEDİ	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
E - DÖVİZE ENDEKSİLİ TAHVİLLER	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
F - FİNANSMAN BONOLARI	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
G - ÖZEL SEKTÖR TAHVİLLERİ	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
H - YABANCI MENKUL KIYMETLER	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
I - ALTIN VE DİĞER DEĞERLİ MADENLER	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
İ - VARLIĞA DAYALI MENKUL KIYMETLER	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
J - BORSA PARA PİYASASI SATIŞ	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
1 01.12.2025		978.169	978.169,42	0,033922	
K - GELİRE ENDEKSİLİ SENETLER	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
L - OPSİYON SÖZLEŞMELERİ	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
M - VOB SÖZLEŞMELERİ	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
N - VOB NAKİT TEMİNATI	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
O - KİRA SERTİFİKASI KIYMETLER	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
08.12.2025 XS3223315501	International Islami	7.000.000	297.356.617,32	10,312047	4211,190
P - EUROBOND	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
26.01.2026 US900123DB31	HAZİNE	1.000.000	43.116.089,69	1,495225	4038,648
14.03.2029 US900123DH01	HAZİNE	1.000.000	48.468.271,85	1,680834	4597,420
29.05.2032 US900123DQ00	HAZİNE	2.000.000	93.212.953,12	3,232537	4308,307
16.09.2035 US900123DR82	HAZİNE	780.000	34.349.349,97	1,191203	4117,782
24.09.2027 USM88269US88	HAZİNE	1.000.000	46.105.867,30	1,598908	4421,025
08.01.2026 XS2266963003	T.VAKIFLAR BANKASI T	2.000.000	87.227.763,02	3,024977	4006,650
02.03.2026 XS2274089288	TC ZİRAAT BANKASI AŞ	2.900.000	124.865.520,47	4,330219	4114,624
14.01.2026 XS2281369301	TSKB	1.000.000	43.391.442,68	1,504774	4008,061
06.07.2026 XS2332876106	EXİMBANK	3.705.000	161.872.530,02	5,613587	4000,087
01.10.2026 XS2386558113	T.VAKIFLAR BANKASI T	6.400.000	276.037.889,02	9,572734	4179,186

12.10.2028	XS2677517497	T.VAKIFLAR BANKASI T	250.000	11.633.587,05	0,403442	4484,249
14.02.2029	XS2764457235	TÜRKİYE VARLIK FONU	475.000	21.975.636,14	0,762094	4291,846
15.05.2029	XS2817919587	VESTEL ELEKTRONİK	300.000	8.767.222,99	0,304039	2847,561
23.07.2029	XS2861686041	EREĞLİ DEMİR CELİK	5.000.000	228.505.251,98	7,924347	4222,214
07.01.2030	XS2913966318	T.VAKIFLAR BANKASI T	1.500.000	66.685.463,30	2,312589	3947,029
04.02.2030	XS2966430683	TC ZİRAAT BANKASI AŞ	1.000.000	44.869.192,65	1,556021	4092,784
20.01.2026	XS2980864768	TC ZİRAAT BANKASI AŞ	5.000.000	222.708.966,81	7,723337	3548,280
10.06.2026	XS3086252908	YAPI KREDİ BANKASI A	12.000.000	522.260.581,73	18,111505	3912,790
31.07.2030	XS3108471197	T.VAKIFLAR BANKASI T	1.500.000	67.401.610,55	2,337424	3983,033
10.02.2031	XS3173762439	TÜRKİYE VARLIK FONU	220.000	9.588.757,62	0,332529	4107,005
03.10.2030	XS3183303018	EXİMBANK	2.750.000	117.903.122,73	4,088769	4127,003
R - VADELİ MEVDUAT		İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
S - KATILIM HESABI		İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
V - ALTIN KATILIM HESABI		İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
Ş - DÖVİZ KATILIM HESABI		İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
11.12.2025	3AyaKadarVD-GGI-USD		6.095.886	258.189.443,09	8,953767	41,8
T - ALTIN VADELİ MEVDUAT		İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
01.12.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		695.790	29.469.966,97	1,021991	42,4
U - REPO		İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
Y - KATILMA PAYLARI		İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
28.11.2025	ZTAT1		770.814	15.614.474,78	0,541495	18,653
Z - Satış Vaadiyle Alış		İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
AA - Alış Vaadiyle Satış		İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
AB - YP Ters Repo Satış		İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	

4 - TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

	Tutar	Oran (%)
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	2.883.558.978,25	100,410457
B. HAZIR DEĞERLER	34.312,94	0,001195
FİYAT (USD)	1,37	0,000000
FİYAT (EUR)	1,18	0,000000
a) Kasa	0,00	0,000000
b) Bankalar	8.629,09	0,000300
c) Hazır Değerler	25.683,85	0,000894
C. ALACAKLAR	0,00	0,000000
a) Takastan Alacaklar T1	0,00	0,000000
b) Takastan Alacaklar T2	0,00	0,000000
c) Takastan Alacaklar	0,00	0,000000
d) Temettü Alacakları	0,00	0,000000
e) Diğer Alacaklar	0,00	0,000000
f) Takastan Alacaklar(Metal-Altın)	0,00	0,000000
g) KDV Alacağı	0,00	0,000000
h) Takasbank Dışı İşlemlerden Alacaklar	0,00	0,000000
D. DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,000000
a) Cari Yıl Peşin Ödenmiş Vergiler	0,00	0,000000
b) Geçmiş Yıl Peşin Ödenmiş Vergiler	0,00	0,000000
E. BORÇLAR	11.821.697,54	0,411652
a) Takasa Borçlar T1	0,00	0,000000
j) SPK Kayda Alma Ücreti	95.957,57	0,003341
k) Diğer Borçlar	2.749,71	0,000096
l) Takasa Borçlar(Metal Altın)	0,00	0,000000
m)Takasbank Dışı İşlemlerden Borçlar	0,00	0,000000
n) Borsa Kotundan Çıkarılan ÖST/ÖSB İçin Ayrılan Karşılık	0,00	0,000000
b) Takasa Borçlar T2	0,00	0,000000
c) Takasa Borçlar	0,00	0,000000
d) Yönetim Ücreti	1.970.134,16	0,068603
e) Vergi Yasal Yükümlülükler Karşılığı	0,00	0,000000
f) Ödenecek Vergi Resim Harçlar	0,00	0,000000
g) İhtiyatlar	0,00	0,000000
h) Krediler	0,00	0,000000
ı) Pay Geri Alışından Borçlar	9.752.856,10	0,339611
FON TOPLAM DEĞERİ	2.871.771.593,65	100,000000
Toplam Pay Sayısı	21.000.000.000,00	
Dolaşımdaki Pay Sayısı	49.664.137,000	
FİYAT	57,823850	

5 - AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

1 İhrac İzni Ücretleri	44.792,03
2 İlan Giderleri	0,00
3 Sigorta Ücretleri	0,00
4 Aracılık Komisyon Giderleri	98,03
4 Döviz aracılık komisyonları	0,00
5 Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	0,00
6 Fon Yönetim Ücretleri	65.999,50
7 Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	1.577,40
8 Metal Saklama Giderleri	0,00
8 Saklama Giderleri	46.657,81
9 Portföy Yönetim Ücreti	1.904.134,66
10 IMKB Endeksleri Lisans Ücreti	0,00
11 EFT Masrafı	0,00
12 Türev İşlemler Aracılık Komisyonu	0,00

6 -

A) GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI, BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIM, TEMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Tarih	Kıymet Kodu	İhraççı	Nominal	Tutar	Oran	Açıklama
06.11.2025	XS3200098120	International Islami	6.000.000,000	6.000.000,00		Anapara Ödemesi

B) GEÇEN AY İÇİNDE YATIRIM FONLARINA İLİŞKİN MEVZUATTA MEYDANA GELEN DEĞİŞME VE HUKUKİ İHTİLAFLARLA İLGİLİ AÇIKLAMALAR

7 - PORTFÖYDEN SATIŞLAR

Türü	Vade Tarihi	Tanımı	İhraççı	Satış Tarihi	Nominal Faiz Oran(%)	Nominal Değeri	Satış Değeri
BPST	04.11.2025			03.11.2025	40.05	0.000	155,000.00
BPST	05.11.2025			04.11.2025	40.00	0.000	165,000.00
BPST	06.11.2025			05.11.2025	40.05	0.000	50,000.00
BPST	07.11.2025			06.11.2025	40.15	0.000	990,000.00
BPST	10.11.2025			07.11.2025	40.20	0.000	1,985,000.00
BPST	12.11.2025			11.11.2025	40.15	0.000	2,000,000.00
BPST	13.11.2025			12.11.2025	40.50	0.000	860,000.00
BPST	14.11.2025			13.11.2025	41.25	0.000	1,865,000.00
BPST	17.11.2025			14.11.2025	40.30	0.000	1,775,000.00
BPST	18.11.2025			17.11.2025	41.60	0.000	1,760,000.00
BPST	19.11.2025			18.11.2025	41.00	0.000	1,770,000.00
BPST	20.11.2025			19.11.2025	40.85	0.000	725,000.00
BPST	21.11.2025			20.11.2025	40.70	0.000	1,730,000.00
BPST	24.11.2025			21.11.2025	40.35	0.000	1,730,000.00
BPST	25.11.2025			24.11.2025	40.45	0.000	740,000.00
BPST	26.11.2025			25.11.2025	40.70	0.000	1,970,000.00
BPST	27.11.2025			26.11.2025	40.55	0.000	1,970,000.00
BPST	28.11.2025			27.11.2025	40.80	0.000	1,975,000.00
BPST	01.12.2025			28.11.2025	39.55	0.000	975,000.00

8 - İTFALAR

Türü	Vade Tarihi	Tanımı	İhraççı	İtfa Tarihi	Nominal Değeri
	06.11.2025	XS3200098120	International Islami	06.11.2025	6.000.000,000
EB	15.05.2029	XS2817919587	VESTEL ELEKTRONİK	17.11.2025	300.000,000

9 - PORTFÖYE ALIŞLAR

Türü	Vade Tarihi	Tanımı	İhraççı	Alış Tarihi	Nominal Faiz Oran(%)	Nominal Değeri	Alış Değeri
EB	01.10.2026	XS2386558113	T.VAKIFLAR BANKASI T	03.11.2025		200,000.000	202,487.78
DVDM	04.11.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		03.11.2025	1.00	4,975,533.180	208,436,031.08
DVDM	05.11.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		04.11.2025	1.00	5,519,031.230	231,661,887.78
KRS	08.12.2025	XS3223315501	International Islami	06.11.2025		8,000,000.000	8,000,000.00
DVDM	06.11.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		05.11.2025	1.00	5,233,590.160	220,000,242.68
TRPO	07.11.2025	TRT120133T14	HAZİNE	06.11.2025	39.18	456,850.000	1,000,000.00
DVDM	07.11.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		06.11.2025	1.00	2,755,627.220	115,853,732.96
DVDM	10.11.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		07.11.2025	1.00	2,036,339.460	85,613,005.38
TRPO	11.11.2025	TRT190728T18	HAZİNE	10.11.2025	39.22	2,745,305.000	2,000,000.00
DVDM	11.11.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		10.11.2025	1.00	1,628,719.880	68,589,303.07
DVDM	12.11.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		11.11.2025	1.00	1,628,764.500	68,591,182.13

TRPO	13.11.2025	TRT120929T12	HAZİNE	12.11.2025	39.31	1,077,460.000	1,000,000.00
DVDM	13.11.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		12.11.2025	1.00	1,877,094.620	79,124,418.68
DVDM	14.11.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		13.11.2025	1.00	1,975,437.660	83,291,563.32
DVDM	17.11.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		14.11.2025	1.00	1,181,862.300	49,841,969.66
DVDM	18.11.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		17.11.2025	1.00	999,240.850	42,220,424.01
DVDM	19.11.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		18.11.2025	1.00	1,498,269.760	63,305,643.03
TRPO	20.11.2025	TRT280531T14	HAZİNE	19.11.2025	39.31	164,410.000	1,000,000.00
DVDM	20.11.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		19.11.2025	1.00	1,551,205.740	65,560,314.52
DVDM	21.11.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		20.11.2025	1.00	1,695,839.140	71,713,984.72
DVDM	24.11.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		21.11.2025	1.00	1,639,548.070	69,323,207.54
TRPO	25.11.2025	TRT120128T11	HAZİNE	24.11.2025	39.31	102,385.000	1,000,000.00
DVDM	25.11.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		24.11.2025	1.00	1,362,147.910	57,710,801.58
DVDM	26.11.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		25.11.2025	1.00	1,232,001.630	52,196,829.06
DVDM	27.11.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		26.11.2025	1.00	1,372,618.810	58,153,466.60
DVDM	28.11.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		27.11.2025	1.00	1,372,656.420	58,142,706.11
TRPO	01.12.2025	TRT070727T13	HAZİNE	28.11.2025	39.37	98,460.000	1,000,000.00
DVDM	01.12.2025	3AyaKadarVD-TCZ-USD		28.11.2025	1.00	695,732.590	29,472,902.27