

ZRE-ZRE20-RISK ESİT
Eylül-2025 AYLIK RAPORU

1 - FONU TANITICI BİLGİLER
A - FONUN ADI : ZRE-ZRE20-ZPY RISK EŞİT BANKA DIŞI 20 ENDEKSİ BORSA YF
B - KURUCUNUN ÜNVANI : ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C - YÖNETİCİNİN ÜNVANI : ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D - FON TUTARI : 1.000.000.000,000
E - FON TOPLAM DEĞERİ : 61.604.445,050
F - TEDAVÜLDEKİ PAY SAYISI : 480.000,000
G - FONUN KURULUŞ TARİHİ : 20.07.2020
H - FONUN SÜRESİ : SÜRESİZ
I - AYLIK KORELASYON KATSAYISI : 0:00,000
İ - ÜÇ AYLIK KORELASYON KATSAYISI : 0:00,000

2 - FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER
A - AY SONU PAY FİYATI : 127,996715
B - ÖNCEKİ AY PAY FİYATI : 136,558783
C - AYLIK PAY FİYATI ARTIŞ ORANI : -6,269877
D - YIL BAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI : 14,818500
E - YILLIK PAY FİYATI ARTIŞ ORANI : 13,663069
F - AYLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ
İMKB'de İşlem Gören Hisse Senetleri : 99,475522
Ters Repo : 0,524478
G - AYLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI : 0,000505
H - AYLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI : 27,925906
I - PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ : 1,000000
J - KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ : 0,00
K - KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI : 9.966.179,12
L - AYLIK TAKİP HATASI : 0.221883%
M - AYLIK TAKİP HATASI (YILLIKLANDIRILMIŞ) : 3.5222836%
N - AYLIK TAKİP FARKI : -0.8653065%
O - GEÇEN AYKİ TAKİP HATASI : 0.0111564%
P - GEÇEN AYKİ TAKİP HATASI (YILLIKLANDIRILMIŞ) : 0.1771023%
R - GEÇEN AYKİ TAKİP FARKI : -0.0882741%
YILLIK TAKİP HATASI : 0.0660892%
YILLIK TAKİP FARKI : -1.3103228%

3 - FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

A - HİSSE SENETLERİ	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	Birim Alış Fiyatı
1. Banka İştirak ve Hissedarları					
2. Diğer Ortaklıklar					
1 AEFES.E	ANADOLU EFES	188.033,000	2.600.496,39	4,249505	17,259
2 ASELS.E	ASELSAN	19.837,000	4.264.955,00	6,969419	73,320
3 ASTOR.E	ASTOR ENERJİ A.Ş.	27.338,000	2.668.188,80	4,360122	101,798
4 BIMAS.E	BİM MAĞAZALAR	5.542,000	2.998.222,00	4,899434	372,367
5 DSTKF.E	Destek Faktoring	3.952,000	2.635.984,00	4,307496	686,479
6 EKGYO.E	EMLAK KONUT GMYO	121.807,000	2.420.305,09	3,955052	14,401
7 ENKAI.E	ENKA İNŞAAT	42.656,000	3.002.982,40	4,907213	62,025
8 EREGL.E	EREĞLİ DEMİR ÇELİK	115.574,000	3.397.875,60	5,552513	23,776
9 FROTO.E	FORD OTOSAN	32.942,000	3.262.905,10	5,331956	81,364
10 KCHOL.E	KOÇ HOLDİNG	15.035,000	2.599.551,50	4,247961	128,065
11 MGROS.E	MİGROS TİCARET	7.413,000	3.298.785,00	5,390588	476,164
12 PGSUS.E	PEGASUS	13.090,262	2.834.041,72	4,631145	194,524
13 SAHOL.E	SABANCI HOLDİNG	27.513,000	2.388.128,40	3,902472	74,676
14 SASA.E	SASA POLYESTER	740.135,600	2.775.508,50	4,535495	3,743
15 SISE.E	ŞİŞE CAM	75.630,000	2.822.511,60	4,612303	37,082
16 TAVHL.E	TAV HAVALİMANLARI	15.643,000	3.754.320,00	6,134984	246,130
17 TCELL.E	TURKCELL	32.821,000	3.211.534,85	5,248011	74,429
18 THYAO.E	TÜRK HAVA YOLLARI	9.375,000	2.953.125,00	4,825740	220,460
19 TOASO.E	TOFAŞ OTO. FAB.	11.370,000	2.947.672,50	4,816830	253,551
20 TUPRS.E	TÜPRAŞ A.Ş.	21.919,000	4.087.893,50	6,680081	134,211
3. Yabancı Hisse Senetleri					
B - DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONOLARI	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
C - TERS REPO	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)	
01.10.2025 TRT280628T18	HAZİNE	270.285	270.285,46	0,441677	905,645
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 (%)
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 (%)
P - EUROBOND	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)
R - VADELİ MEVDUAT	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)
S - KATILIM HESABI	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)
V - ALTIN KATILIM HESABI	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)
Ş - DÖVİZ KATILIM HESABI	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)
T - ALTIN VADELİ MEVDUAT	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)
U - REPO	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)
Y - KATILMA PAYLARI	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)
Z - Satış Vaadiyle Alış	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)
AA - Alış Vaadiyle Satış	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)
AB - YP Ters Repo Satış	İhraççı	Nominal	Rayiç Değer	Oran (%)

4 - TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

	Tutar	Oran (%)
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	61.195.272,42	99,335807
B. HAZIR DEĞERLER	3.289,55	0,005340
FİYAT (USD)	3,09	0,000005
FİYAT (EUR)	2,63	0,000004
a) Kasa	0,00	0,000000
b) Bankalar	3.289,55	0,005340
c) Hazır Değerler	0,00	0,000000
C. ALACAKLAR	9.102.005,40	14,774917
a) Takastan Alacaklar T1	0,00	0,000000
b) Takastan Alacaklar T2	8.909.472,99	14,462387
c) Takastan Alacaklar	0,00	0,000000
d) Temettü Alacakları	192.532,41	0,312530
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	8.696.122,32	14,116063
a) Takasa Borçlar T1	0,00	0,000000
j) SPK Kayda Alma Ücreti	3.080,22	0,005000
k) Diğer Borçlar	6.668,41	0,010825
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	8.673.035,31	14,078587
c) Takasa Borçlar	0,00	0,000000
d) Yönetim Ücreti	13.338,38	0,021652
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	0,00	0,000000
FON TOPLAM DEĞERİ	61.604.445,05	100,000000
Toplam Pay Sayısı	10.000.000.000,00	
Dolaşımdaki Pay Sayısı	480.000,000	
FİYAT	128,342594	

5 - AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

1 İhrac İzni Ücretleri	885,21
2 İlan Giderleri	0,00
3 Sigorta Ücretleri	0,00
4 Aracılık Komisyon Giderleri	2.832,13
4 Döviz aracılık komisyonları	0,00
5 Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	0,00
6 Fon Yönetim Ücretleri	446,84
7 Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	104.443,70
8 Metal Saklama Giderleri	0,00
8 Saklama Giderleri	876,17
9 Portföy Yönetim Ücreti	12.891,54
10 IMKB Endeksleri Lisans Ücreti	520.000,00
11 EFT Masrafı	84,00
12 Türev İşlemler Aracılık Komisyonu	0,00

6 -

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

Tarih	Kıymet Kodu	İhraççı	Nominal	Tutar	Oran	Açıklama
19.09.2025	BIMAS.E	BİM MAĞAZALAR	5.470,000	21.880,00	4,000000	Temettü Ödemesi
04.09.2025	THYAO.E	TÜRK HAVA YOLLARI	12.066,000	41.531,52	3,442029	Temettü 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
HS		ASELS.E	ASELSAN	08.09.2025		250.000	43,650.00
HS		KCHOL.E	KOÇ HOLDİNG	08.09.2025		166.000	27,340.20
HS		AEFES.E	ANADOLU EFES	08.09.2025		1,691.000	24,722.42
HS		FROTO.E	FORD OTOSAN	08.09.2025		363.000	38,223.90
HS		EKGYO.E	EMLAK KONUT GMY	08.09.2025		1,442.000	27,441.26
HS		BIMAS.E	BİM MAĞAZALAR	08.09.2025		58.000	29,174.00
HS		ASTOR.E	ASTOR ENERJİ A.	08.09.2025		263.000	29,061.50
HS		PGSUS.E	PEGASUS	08.09.2025		113.000	25,515.40
HS		ENKAI.E	ENKA İNŞAAT	08.09.2025		459.000	31,395.60
HS		KOZAL.E	KOZA ALTIN	08.09.2025		1,408.000	33,848.32
HS		EREGL.E	EREĞLİ DEMİR CE	08.09.2025		1,048.000	28,002.56
HS		TUPRS.E	TÜPRAŞ A.Ş	08.09.2025		272.000	44,988.80
HS		SAHOL.E	SABANCI HOLDİNG	08.09.2025		277.000	23,364.95
HS		MGROS.E	MİGROS TİCARET	08.09.2025		68.000	30,379.00
HS		TAVHL.E	TAV HAVALİMANLA	08.09.2025		142.000	33,441.00
HS		SASA.E	SASA POLYESTER	08.09.2025		10,152.000	43,653.60
HS		TCELL.E	TURKCELL	08.09.2025		306.000	27,081.00
HS		SISE.E	ŞİŞE CAM	08.09.2025		763.000	28,276.78
HS		TTKOM.E	TÜRK TELEKOM	08.09.2025		421.000	21,702.55
HS		THYAO.E	TÜRK HAVA YOLLA	08.09.2025		108.000	33,885.00
HS		ASELS.E	ASELSAN	30.09.2025		3,973.000	852,605.80
HS		EKGYO.E	EMLAK KONUT GMY	30.09.2025		15,838.000	315,492.96
HS		ENKAI.E	ENKA İNŞAAT	30.09.2025		1,115.000	78,551.75
HS		KCHOL.E	KOÇ HOLDİNG	30.09.2025		794.000	136,250.40
HS		FROTO.E	FORD OTOSAN	30.09.2025		1,649.000	164,322.85
HS		TUPRS.E	TÜPRAŞ A.Ş	30.09.2025		2,062.000	378,789.40
HS		TUPRS.E	TÜPRAŞ A.Ş	30.09.2025		1,961.000	360,235.70
HS		SASA.E	SASA POLYESTER	30.09.2025		229,030.000	865,733.40
HS		KOZAL.E	KOZA ALTIN	30.09.2025		65,554.000	1,672,938.08
HS		KOZAL.E	KOZA ALTIN	30.09.2025		68,846.000	1,755,573.00
HS		TTKOM.E	TÜRK TELEKOM	30.09.2025		38,299.000	1,951,334.05
HS		TTKOM.E	TÜRK TELEKOM	30.09.2025		1,884.000	95,895.60
HS		THYAO.E	TÜRK HAVA YOLLA	30.09.2025		875.000	281,750.00

8 - İTFALAR

Türü	Vade Tarihi	Tanımı	İhraççı	İtfa Tarihi	Nominal Değeri
------	-------------	--------	---------	-------------	----------------

9 - PORTFÖYE ALIŞLAR

Türü	Vade Tarihi	Tanımı	İhraççı	Alış Tarihi	Nominal Faiz Oran(%)	Nominal Değeri	Alış Değeri
TRPO	02.09.2025	TRT280628T18	HAZİNE	01.09.2025	0.00	32,775.000	290,000.00
TRPO	02.09.2025	TRT280628T18	HAZİNE	01.09.2025	0.00	10,172.000	90,000.00
TRPO	03.09.2025	TRT280628T18	HAZİNE	02.09.2025	37.59	41,783.000	370,000.00
TRPO	04.09.2025	TRT280628T18	HAZİNE	03.09.2025	0.00	27,081.000	240,000.00
TRPO	04.09.2025	TRT280628T18	HAZİNE	03.09.2025	0.00	14,669.000	130,000.00
TRPO	05.09.2025	TRT280628T18	HAZİNE	04.09.2025	38.46	45,098.000	400,000.00
TRPO	08.09.2025	TRT280628T18	HAZİNE	05.09.2025	0.00	9,012.000	80,000.00
TRPO	08.09.2025	TRT280628T18	HAZİNE	05.09.2025	0.00	36,049.000	320,000.00
TRPO	09.09.2025	TRT280628T18	HAZİNE	08.09.2025	0.00	29,219.000	260,000.00
TRPO	09.09.2025	TRT280628T18	HAZİNE	08.09.2025	0.00	15,733.000	140,000.00
TRPO	10.09.2025	TRT280628T18	HAZİNE	09.09.2025	38.59	46,039.000	410,000.00
TRPO	11.09.2025	TRT280628T18	HAZİNE	10.09.2025	0.00	3,366.000	30,000.00
TRPO	11.09.2025	TRT280628T18	HAZİNE	10.09.2025	0.00	112,200.000	1,000,000.00
TRPO	12.09.2025	TRT280628T18	HAZİNE	11.09.2025	40.80	45,965.000	410,000.00
TRPO	15.09.2025	TRT280628T18	HAZİNE	12.09.2025	38.82	29,125.000	260,000.00
TRPO	16.09.2025	TRT280628T18	HAZİNE	15.09.2025	35.71	25,703.000	230,000.00
TRPO	17.09.2025	TRT280628T18	HAZİNE	16.09.2025	0.00	6,700.000	60,000.00
TRPO	17.09.2025	TRT280628T18	HAZİNE	16.09.2025	0.00	18,982.000	170,000.00
TRPO	18.09.2025	TRT280628T18	HAZİNE	17.09.2025	36.37	26,777.000	240,000.00
TRPO	19.09.2025	TRT280628T18	HAZİNE	18.09.2025	36.76	26,756.000	240,000.00
TRPO	22.09.2025	TRT280628T18	HAZİNE	19.09.2025	0.00	20,051.000	180,000.00
TRPO	22.09.2025	TRT280628T18	HAZİNE	19.09.2025	0.00	8,911.000	80,000.00
TRPO	23.09.2025	TRT280628T18	HAZİNE	22.09.2025	37.66	28,893.000	260,000.00
TRPO	24.09.2025	TRT280628T18	HAZİNE	23.09.2025	38.72	28,870.000	260,000.00
TRPO	25.09.2025	TRT280628T18	HAZİNE	24.09.2025	0.00	7,766.000	70,000.00
TRPO	25.09.2025	TRT280628T18	HAZİNE	24.09.2025	0.00	21,080.000	190,000.00
TRPO	26.09.2025	TRT280628T18	HAZİNE	25.09.2025	38.58	29,932.000	270,000.00
TRPO	29.09.2025	TRT280628T18	HAZİNE	26.09.2025	0.00	7,754.000	70,000.00
TRPO	29.09.2025	TRT280628T18	HAZİNE	26.09.2025	0.00	22,154.000	200,000.00
TRPO	30.09.2025	TRT280628T18	HAZİNE	29.09.2025	37.98	29,837.000	270,000.00
HS		DSTKF.E	Destek Faktoring	30.09.2025		513.000	351,405.00
HS		DSTKF.E	Destek Faktoring	30.09.2025		229.000	156,865.00
HS		DSTKF.E	Destek Faktoring	30.09.2025		465.000	318,757.50
HS		DSTKF.E	Destek Faktoring	30.09.2025		13.000	8,911.50
HS		DSTKF.E	Destek Faktoring	30.09.2025		6.000	4,116.00
HS		DSTKF.E	Destek Faktoring	30.09.2025		361.000	247,646.00
HS		DSTKF.E	Destek Faktoring	30.09.2025		457.000	313,730.50
HS		DSTKF.E	Destek Faktoring	30.09.2025		54.000	37,098.00
HS		DSTKF.E	Destek Faktoring	30.09.2025		258.000	177,246.00
HS		DSTKF.E	Destek Faktoring	30.09.2025		96.000	66,000.00
HS		DSTKF.E	Destek Faktoring	30.09.2025		118.000	81,066.00
HS		DSTKF.E	Destek Faktoring	30.09.2025		1,108.000	761,750.00
HS		DSTKF.E	Destek Faktoring	30.09.2025		274.000	188,375.00
HS		BIMAS.E	BİM MAĞAZALAR	30.09.2025		72.000	38,736.00
HS		AEFES.E	ANADOLU EFES	30.09.2025		2,990.000	40,783.60
HS		AEFES.E	ANADOLU EFES	30.09.2025		23,636.000	322,395.04
HS		EREGL.E	EREĞLİ DEMİR CELİK	30.09.2025		11,074.000	324,911.16
HS		ASTOR.E	ASTOR ENERJİ A.Ş.	30.09.2025		2,253.000	219,667.50
HS		MGROS.E	MİGROS TİCARET	30.09.2025		1,004.000	441,760.00
HS		EREGL.E	EREĞLİ DEMİR CELİK	30.09.2025		4,535.000	133,147.60
HS		PGSUS.E	PEGASUS	30.09.2025		2,314.000	501,675.20
HS		TCELL.E	TURKCELL	30.09.2025		3,655.000	359,286.50
HS		TAVHL.E	TAV HAVALİMANLARI	30.09.2025		915.000	215,757.00
HS		TAVHL.E	TAV HAVALİMANLARI	30.09.2025		1,175.000	277,182.50
HS		SAHOL.E	SABANCI HOLDİNG	30.09.2025		1,106.000	96,498.50
HS		SISE.E	ŞİŞE CAM	30.09.2025		2,797.000	105,390.96
HS		TOASO.E	TOFAŞ OTO. FAB.	30.09.2025		1,571.000	397,855.75
HS		TOASO.E	TOFAŞ OTO. FAB.	30.09.2025		5,899.000	1,495,396.50
HS		TOASO.E	TOFAŞ OTO. FAB.	30.09.2025		2,143.000	543,786.25
HS		TOASO.E	TOFAŞ OTO. FAB.	30.09.2025		1,757.000	445,838.75
TRPO	01.10.2025	TRT280628T18	HAZİNE	30.09.2025	38.59	29,813.000	270,000.00