

**ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU  
(HSYF)**

**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ziraat Portföy BIST 100 Dışı Şirketler Hisse Senedi Fonu (HSYF) Kurucu Yönetim Kurulu'na

### A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1. Görüş

Ziraat Portföy BIST 100 Dışı Şirketler Hisse Senedi Fonu'nun (HSYF) ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2025 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 2025 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### 2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan ve kamu yararını ilgilendiren kuruluşların finansal tablolarının bağımsız denetimleri için geçerli olan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta ve kamu yararını ilgilendiren kuruluşların finansal tablolarının bağımsız denetimleriyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere 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 2025 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Fon'un bağlı olduğu şemsiye fon iç tüzüğüne 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, 31 Mart 2026

## **ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HSYF)**

---

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>FİNANSAL DURUM TABLOSU.....</b>	<b>1</b>
<b>KAR VEYA ZARAR VE DİŐER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>	<b>2</b>
<b>TOPLAM DEŐER/NET VARLIK DEŐERİ DEŐİŐİM TABLOSU .....</b>	<b>3</b>
<b>NAKİT AKIŞ TABLOSU.....</b>	<b>4</b>
<b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....</b>	<b>5-29</b>

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HSYF)

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<b>Varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	15	6.497	8.987
Ters repo alacakları	5	2.082.161	8.040.707
Takas alacakları	6	3.592.000	7.272.449
Finansal varlıklar	9	385.866.023	346.512.286
<b>Toplam varlıklar (A)</b>		<b>391.546.681</b>	<b>361.834.429</b>
<b>Yükümlölükler</b>			
Diğer borçlar	6	1.359.274	1.824.271
<b>Toplam yükümlölükler (B)</b>		<b>1.359.274</b>	<b>1.824.271</b>
<b>Toplam değeri/net varlık değeri (A-B)</b>		<b>390.187.407</b>	<b>360.010.158</b>

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HSYF)

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Faiz gelirleri	11	64.440	1.604
Temettü gelirleri	11	4.726.623	3.812.730
Finansal varlık ve yükümlüklere ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	11	48.781.132	151.618.848
Finansal varlık ve yükümlüklere ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	11	49.828.142	13.212.138
<b>Esas faaliyet gelirleri</b>		<b>103.400.337</b>	<b>168.645.320</b>
Yönetim ücretleri	8	(9.380.256)	(8.059.791)
Saklama ücretleri	8	(51.320)	(56.443)
Denetim ücretleri	8	(62.629)	(43.091)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(165.240)	(315.003)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	8, 12	(168.656)	(123.727)
<b>Esas faaliyet giderleri</b>		<b>(9.828.101)</b>	<b>(8.598.055)</b>
<b>Esas faaliyet kar/zararı</b>		<b>93.572.236</b>	<b>160.047.265</b>
Finansman giderleri		-	-
<b>Net dönem karı/zararı (A)</b>		<b>93.572.236</b>	<b>160.047.265</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
<b>Diğer kapsamlı gelir (B)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam değerde/net varlık değerinde artış/(azalış) (A+B)</b>		<b>93.572.236</b>	<b>160.047.265</b>

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HSYF)

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
<b>Toplam Değeri / Net Varlık Değeri (Dönem BaŐı)</b>	<b>16</b>	<b>360.010.158</b>	<b>350.806.345</b>
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış/(azalış)	16	93.572.236	160.047.265
Katılma payı ihraç tutarı (+)	16	368.452.080	505.523.736
Katılma payı iade tutarı (-)	16	(431.847.067)	(656.367.188)
<b>Toplam Değeri / Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b>	<b>16</b>	<b>390.187.407</b>	<b>360.010.158</b>

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HSYF)

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
<b>A. İŞletme faaliyetlerden nakit akıŐları</b>		<b>57.442.497</b>	<b>158.311.543</b>
Net dönem karı/(zararı)		93.572.236	160.047.265
<b>Net dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>(54.610.659)</b>	<b>(17.035.251)</b>
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	11	(55.894)	(10.383)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		(49.828.142)	(13.212.138)
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(4.726.623)	(3.812.730)
<b>İŞletme sermayesinde gerçekteŐen deĐiŐimler</b>		<b>13.689.857</b>	<b>11.485.195</b>
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		3.680.449	(7.272.449)
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(464.997)	(777.907)
İŞletme sermayesinde gerçekteŐen diğer artış (azalışla) ilgili düzeltmeler		10.474.405	19.535.551
<b>Faaliyetlerden elde edilen net nakit akıŐları</b>		<b>52.651.434</b>	<b>154.497.209</b>
Alınan faiz	11	64.440	1.604
Alınan temettü	11	4.726.623	3.812.730
<b>B. Finansman faaliyetlerden nakit akıŐları:</b>		<b>(63.394.987)</b>	<b>(150.843.452)</b>
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit		368.452.080	505.523.736
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit		(431.847.067)	(656.367.188)
<b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B)</b>		<b>(5.952.490)</b>	<b>7.468.091</b>
<b>C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)</b>		<b>(5.952.490)</b>	<b>7.468.091</b>
<b>D. Dönem baŐı nakit ve nakit benzeri değerleri</b>	<b>15</b>	<b>8.038.987</b>	<b>570.896</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D)</b>	<b>15</b>	<b>2.086.497</b>	<b>8.038.987</b>

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

# ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HSYF)

## 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

#### A. GENEL BİLGİLER

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ő. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 24 Nisan 2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 471066 sicil numarası altında kaydedilerek 30 Nisan 2015 tarih ve 8811 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Ziraat Portföy Yönetimi A.Ő. Hisse Senedi Şemsiye Fonu iÖtüzüğu ve fon izahnamesi hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Ziraat Portföy BIST 100 Dışı Şirketler Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 18 Haziran 2021 tarihinde onaylanmıştır.

Fon izahnamesi, Kurucu Ziraat Portföy Yönetimi A.Ő.'nin adresli resmi internet sitesi (www.ziraatportfoy.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.gov.tr) yayımlanmıŐtır.

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

#### **Kurucu:**

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ő.  
Finanskent Mahallesi, Finans Caddesi B Blok No:44B İÖ Kapı No:13 Ümraniye/İstanbul

#### **Yönetici:**

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ő.  
Finanskent Mahallesi, Finans Caddesi B Blok No:44B İÖ Kapı No:13 Ümraniye/İstanbul

#### **Portföy Saklayıcısı:**

T.C. Ziraat Bankası A.Ő.  
Finanskent Mahallesi, Finans Caddesi No:44A Ümraniye/İstanbul

#### **Saklayıcı Kurum:**

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ő.  
ReŐitpaŐa Mahallesi Borsa İstanbul Caddesi No:4 34467 Sarıyer İstanbul

### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1 - Sunuma ilişkin temel esaslar

##### **Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı**

SPK, 28 Şubat 1990 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan, XI/6 numaralı tebliği ve bu tebliğe değişiklik getiren 19 Aralık 1996 ve 27 Ocak 1998 tarihli tebliğler ile Menkul Kıymetler Yatırım Fonları tarafından 1 Ocak 1990 tarihinden başlayarak düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiŐti. 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği” (II-14.2) (Tebliğ) ile 31 Aralık 2013 tarihinde yürürlüğe girmek üzere yatırım fonlarının finansal tablolarının hazırlanmasında Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarının (TMS) esas alınması hüküm altına alınmış ve finansal rapor tanımı yapılarak, bu kapsama finansal tablolar, sorumluluk beyanları ve portföy raporları alınmıŐtır. Fiyat raporları ve portföy dağılım raporlarından oluşan portföy raporları, fon portföylerinde yer alan varlıkların değerlenmesine ve değerlemeler sonucunda hesaplanan fon portföy ve toplam değerlerine ilişkin bilgileri iÖeren raporlar olarak düzenlenmiŐtir. Ayrıca SPK söz konusu finansal tablolara ilişkin olarak tablo ve dipnot formatlarını yayımlamıŐtır.

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 tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve Şartlara, Fon iÖtüzüğünde belirtilen hükümlere, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve SPK tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı Şartlarına uymaktadır. Bu finansal tablolar, gerÖeçe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlölüklerinin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıŐ, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiŐtir.

# ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HSYF)

## 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

#### 2.1 - Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

##### Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

KGK, 23 Kasım 2023 tarihli “Bağımsız Denetime Tabi Őirketlerin 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.

##### Uygunluk beyanı

Fon, finansal tablolarını Kamu Gözetim Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği” (II-14.2) yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği’ne uygun olarak hazırlamaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıklar, haricinde maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolar yayınlanmak üzere 31 Mart 2026 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

##### 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 Türk Lirası cinsinden ifade edilmiştir.

##### Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

Yeni bir TMS/TFRS’nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/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.

##### Karşılaştırılabilir 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.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon’un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırılabilir olarak hazırlanmaktadır.

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŐIŐ RİKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HSYF)

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### 2.2 - Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve deęiŐtirilmiŐ TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıŐtır. Bu standartların ve yorumların Fon’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) *31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen deęiŐiklikler ve yorumlar:*

- **TMS 21 DeęiŐtirilebilirlięin 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 deęiŐikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) deęiŐtirilebilir ve işlem uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

b) *31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, deęiŐiklikler ve yorumlar:*

- **TFRS 17, ‘Sigorta Sözleşmeleri’;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeŐitli 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 deęiŐtirecektir.
- **TFRS 9 ve TFRS 7’deki finansal Araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin deęiŐiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu deęiŐiklikler:
  - 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 karŐılayıp karŐılamadıęının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuŐturulması;
  - nakit akışlarını deęiŐtirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni dipnot açıklamaları eklemek (çevresel, sosyal ve yönetiŐim (ESG) hedeflerine ulaŐılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
  - gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin dipnot açıklamalarında güncellemeler yapılmasıdır.
- **TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileŐtirmeler – 11. DeęiŐiklik;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Yıllık iyileŐtirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuŐturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelten deęiŐikliklerle sınırlıdır. 2024 deęiŐiklikleri aşağıdaki standartlara ilişkin yapılmıŐtır:
  - TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
  - TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın İliŐięindeki UFRS 7’nin uygulanmasına yönelik Rehber;
  - TFRS 9 Finansal Araçlar;
  - TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
  - TMS 7 Nakit Akış Tablosu.

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŐIŐİR KETLER HİSSE SENEDİ FONU (HSYF)

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### 2.2 - Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar: (Devamı)

- **TFRS 9 ve TFRS 7’deki doğaya bağımlı elektrige atıfta bulunan sözleşmelere ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir, ancak gerektiği durumlarda yerel onaya tabi olarak erken uygulanabilir. Bu değişiklikler, TFRS 9’un ‘işletmenin kendi kullanımı’ ve korunma muhasebesi hükümlerini deęiőtirir ve TFRS 7’de hedeflenen açıklama hükümlerini getirir. Bu değişiklikler yalnızca, elektrik üretiminin kaynağının kontrol edilemeyen doğal koşullarına (hava durumu gibi) bağlı olması nedeniyle, bir işletmeyi temel elektrik miktarındaki değişkenliğe maruz bırakan sözleşmelere uygulanır. Bu sözleşmeler, “doğaya bağımlı elektrige atıfta bulunan sözleşmeler” olarak tanımlanır.
- **TMS 21’e İlişkin Değişiklikler – Yüksek enflasyonlu bir sunum para birimine kur çevrimi;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu dar kapsamlı değişiklikler, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler için uygulanacak çevrim prosedürlerini düzenlemektedir. İşletme bu değişiklikleri aşağıdaki durumlarda uygular:
  - Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevirmesi durumunda; veya
  - Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yabancı işletmenin, finansal durumunun ve faaliyet sonuçlarının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevrilmesi durumunda.

Söz konusu değişiklikler, ortaya çıkan bilginin faydalılığını maliyet etkin bir şekilde iyileőtirmeyi amaçlamaktadır. PaydaŐlardan alınan geri bildirimler doğrultusunda geliştirilen bu değişikliklerin, uygulamadaki çeŐitlilięi azaltması ve yüksek enflasyonlu bir para biriminde raporlama için daha açık bir temel sağlaması beklenmektedir.

- **TFRS 7, TFRS 18, TMS 1, TMS 8, TMS 36 ve TMS 37’ye ilişkin örnek uygulamalarda yapılan değişiklikler – Finansal Tablolardaki Belirsizliklere İlişkin Açıklamalar;** Bu değişiklikler, bir işletmenin finansal tablolarındaki belirsizliklerin etkilerini açıklarken TFRS Muhasebe Standartları uyarınca belirsizliklerin açıklanmasına ilişkin örnekler içerir. Söz konusu örnekler, iklimle ilgili senaryolar kapsamında ortaya çıkan belirsizliklerin etkilerinin nasıl açıklanacağını göstermektedir; ancak bu örneklerde yer alan ilke ve hükümler, diğer belirsizliklerin açıklanmasına da uygulanabilir niteliktedir. Örnek uygulamalar, TFRS Muhasebe Standartlarında yer alan yükümlülüklere ilave getirmemekte veya bu yükümlülükleri deęiőtirmemektedir. Bu nedenle, söz konusu değişiklikler için herhangi bir geçiş hükmü bulunmamaktadır. Bunun yerine, bu örnek uygulamalar ilişkili oldukları TFRS Muhasebe Standartlarına eŐlik edecek şekilde yayımlanacaktır. Örnek uygulamalar için belirlenmiş bir yürürlük tarihi bulunmamakla birlikte, işletmeler 31 Aralık 2025 raporlama dönemi sonu itibarıyla bu örneklerin uygulanmasını değerlendirebilir.
- **TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu standart, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18’de getirilen temel yeni kavramlar aŐağıdakilerle ilgilidir:
  - kar veya zarar tablosunun yapısı
  - işletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için finansal tablolarda yapılması gereken açıklamalar; ve genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplulaőtırma ve ayrıştırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HSYF)

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### 2.2 - Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar: (Devamı)

Aralık 2025 tarihinde sona eren raporlama dönemi için yapılacak açıklamalar aŐağıdakileri içermelidir:

- değişikliklerin niteliği,
- TFRS 18'in, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için uygulanmasının zorunlu olduğu hususu,
- planlanan ilk uygulama tarihi ve
- aŐağıdakilerden biri:
  - TFRS 18'in ilk uygulandığı dönemde, söz konusu standardın uygulanmasının işletmenin finansal tabloları üzerindeki olası etkilerinin değerlendirilmesine yardımcı olacak bilinen veya makul ölçüde tahmin edilebilir bilgiler; veya
  - bu etkilerin bilinmediği veya makul ölçüde tahmin edilebilir olmadığı durumlarda, bu durumu ifade eden bir açıklama.

TMS 8'in 30–31'inci paragraflarına uyum sağlamak amacıyla, işletmeler TFRS 18'in benimsenmesine ilişkin açıklamaları hazırlarken aşağıdaki ilkeleri dikkate almalıdır:

**a. Açıklamaların, işletmelerin uygulama sürecinin 2027 yılına doğru ilerlemesine paralel olarak giderek daha ayrıntılı hâle gelmesi beklenmektedir.**

Bir işletmenin açıklamalarında yer vereceği ayrıntı düzeyi, iç kontrol süreçlerine ilişkin çalıŐmalar dâhil olmak üzere, ilk kez uygulamaya yönelik faaliyetlerindeki ilerleme seviyesine bağlı olacaktır. 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla, uygulama sürecinde henüz önemli bir ilerleme kaydetmemiş olan işletmeler, TFRS 18'in olası etkilerini aktif olarak değerlendirdiklerini ve daha kapsamlı açıklamaların makul olarak sağlanamadığını belirtmekle yetinebilir.

**b. Uygun ve güvenilir olması hâlinde nicel bilgilerin sunulmasının değerlendirilmesi.**

İŞletmenin bu tür açıklamaları yapabilmesi için uygun ve güvenilir bir dayanağa sahip olması ve söz konusu bilgilerin geçici nitelikte olduğuna ilişkin açık açıklamalar sunması kaydıyla, ön taslak tutarların açıklanması uygun olabilir. Örneğin, bir işletme kâr veya zarar tablosundaki ara toplamlar üzerindeki etkileri nicel olarak ifade edebilir. Nicel etkilerin makul ölçüde tahmin edilebilir olmaması durumunda, bu hususa ilişkin bir açıklama yapılmalıdır. İŞletmeler, bilinen ve makul ölçüde nicel olarak ifade edilebilen etkileri açıklayabilir; ancak uygulama tarihinden önce, Yönetim Performans Ölçütleri (MPM) mutabakatı gibi TFRS 18 kapsamındaki açıklamaların erken sunulması beklenmemektedir.

**c. Diğer kamuya açık iletiŐimlerle uyumun değerlendirilmesi.**

Yönetimin, örneğin bir yatırımcı sunumunda, öngörülen etkilere ilişkin kamuya açık açıklamalarda bulunmuş olması hâlinde, TMS 8 kapsamında finansal tablolarda yer verilen açıklamaların bu iletiŐimlerle tutarlı olması gerekmektedir.

**d. Açıklamalar, yalnızca raporlama dönemi sonu itibarıyla mevcut olan bilgilere değil, finansal tabloların yayımlanma tarihine kadar mevcut olan bilgilere dayanmalıdır.**

- **TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar ve Değişiklikler;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Yeni standart diğer TFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Őartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine TFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. TFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, Őartları sağlayan bağlı ortaklıkların finansal tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile finansal tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarrufları arasında denge kurar. TFRS 19, Őartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili Őartları sağlar.

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

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŐIŐİR KETLER HİŐSE SENEDİ FONU (HSYF)

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### 2.2 - Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar: (Devamı)

- **TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağı Ortaklıklar: Açıklamalar;** Bu değişikliklerle birlikte TFRS 19, TFRS 19’un uygulanacağı tarih olan 1 Ocak 2027’ye kadar yürürlüğe girecek olan TFRS Muhasebe Standartlarındaki değişiklikleri yansıtmaktadır. Söz konusu değişiklikler, Şubat 2021 ile Mayıs 2024 tarihleri arasında yayımlanan standartlar ve değişiklikler kapsamında, uygun bağı ortaklıklar için açıklama yükümlülüklerini azaltarak kolaylık sağlamaktadır; özellikle:
  - TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar;
  - Tedarikçi Finansman Anlaşmalarına İlişkin Düzenlemeler (TMS 7 ve TFRS 7’de yapılan değişiklikler);
  - Uluslararası Vergi Reformu — İkinci Sütun Model Kuralları (TMS 12’de yapılan değişiklikler);
  - Değiştirilebilirliğin Eksikliği (TMS 21’de yapılan değişiklikler); ve
  - Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler (TFRS 9 ve TFRS 7’de yapılan değişiklikler).

Fon, yukarıda bahsi geçen standart ve değişikliklerin finansal tablolar üzerindeki etkilerini değerlendirmiş ve yapılan değişikliklerin önemli bir etkisi olmadığı görüşüne varmıştır.

##### 2.3 - Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

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, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak – 31 Aralık 2025 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır

##### 2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

##### **Finansal araçlar**

Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal borçların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi veya finansal borcun yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŐIRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HSYF)

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### 2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal varlık ve borçların normal yoldan alım ve satımları işlem tarihi esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Fon finansal varlık ve borçlarını TFRS 9 uyarınca aşağıdaki kategorilerde sınıflandırmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık ve finansal borçlar:

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal varlıklar yer almaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar esas itibarıyla, yakın bir tarihte satılmak veya geri satın alınmak amacıyla edinilen veya ilk muhasebeleştirme sırasında, birlikte yönetilen ve son zamanlarda kısa dönemde kâr etme konusunda belirgin bir eğilimi bulunduğu yönünde delil bulunan belirli finansal araçlardan oluşan bir portföyün parçası olan varlıklardır. Bu kategoride hisse senetleri gibi özkaynağa dayalı kıymetler, kamu ve özel borçlanma senetleri yer almaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlenir. Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan gerçekleşmemiş kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar” da yansıtılır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon tahsilatları ile satış yoluyla gerçekleşen kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Faiz Gelirleri” ve “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” a dahil edilmiştir.

İlk muhasebeleştirme sırasında, işletme tarafından, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar alım satım amaçlı olmayan özkaynağa dayalı kıymetler ve borçlanma araçlarını içermektedir. Söz konusu finansal varlıklar, Fon’un izahnamesinde belirtildiği üzere Fon’un risk yönetim veya yatırım stratejisi çerçevesinde gerçeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansları buna göre değerlendirilen bir portföyün parçası olan varlıklar olmaları nedeniyle ilk kayda alımlarından gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan varlıklardır (Yönetim kuruluna ve icra kurulu başkanına veya her kimse bu raporlamanın yapıldığı), ilgili grup hakkında bu esasa göre bilgi sunulmaktadır.

##### **Kredi ve alacaklar**

Sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen, türev olmayan finansal varlıklardır. Bankalardaki mevduat, nakit teminatları, ters repo alacakları, takas alacakları ve diğer alacaklar Fon tarafından bu kategoride sınıflandırılan finansal varlıklardır. Kredi ve alacaklar ilk kayda alımlarından sonra etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet ile değerlenirler.

##### **Diğer finansal borçlar**

Bu kategoride alım-satım amaçlı olarak sınıflanmayan tüm finansal borçlar yer almaktadır. Fon repo borçları, takas borçları, krediler ve finansal yükümlülükler ile diğer ticari borçlarını bu kategoriye dahil etmektedir. Diğer finansal yükümlülükler ilk kayda alımdan sonra etkin faiz yöntemi ile hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŐIRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HSYF)

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### 2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

###### Gerçeğe uygun değer ölçümü

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri belirlenmesinde aşağıda belirtilen değerleme esas ve yöntemleri kullanılmıştır:

- 1) Değerleme gününde aktif bir piyasada işlem gören menkul kıymetler çıkıŐ fiyatını yansıttığı için bekleyen kapanıŐ seansı fiyatları veya kapanıŐ seansında fiyatı oluŐmayanlar için bir önceki seansın ağırlıklı ortalama fiyatı ile diğer çıkıŐ fiyatları ile
- 2) Borsada işlem görmeyen finansal varlık ve yükümlükler ile türev finansal araçlar indirgenmiŐ nakit akım yöntemi, özdeş veya karşılaştırılabilir araçlara ilişkin piyasa işlemleri sonucu oluşan fiyatlar, opsiyon fiyatlama modelleri ve piyasa katılımcıları tarafından çoğunlukla kullanılan ve gözlemlenebilir girdileri azami kullanan diğer yöntemler

###### Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dıŐındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleŐtirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluŐur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

###### Yabancı para çevrimi

Fon’un geçerli ve finansal tabloların sunumunda kullanılan para birimi TL’dir. Yabancı para işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden TL’ye çevrilmiŐtir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak; yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan; yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan TL’ye çevrilmiŐtir.” Çevrimler sonucu oluşan kur farkları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yansıtılmıŐtır.

###### Finansal araçların netleŐtirilmesi

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleŐtirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eŐ zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleŐtirilerek gösterilmektedir.

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HSYF)

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### 2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

###### Verilen teminatlar

Fon tarafından nakit ve nakit benzeri olarak verilen teminatlar (marjin teminatları) finansal durum tablosunda ayrı olarak gösterilmekte ve nakit ve nakit benzerlerine dahil edilmemektedir. Nakit ve nakit benzerleri dışında verilen teminatlar (marjin teminatları) ise teminata verilen nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflanmaktadır.

###### Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmıő olan menkul kıymetler (“Repo”), finansal durum tablosunda “Teminata verilen finansal varlıklar” altında fon portföyünde tutuluő amaçlarına göre “Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan” portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karőılıęı 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 faizleri 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 “Ters repo alacakları” 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.

###### Takas alacakları / borçları

Takas borçları raporlama tarihi itibarıyla normal yoldan alım işlemlerinde satın alma sözleşmesi yapılmıő ancak teslim alınmamıő menkul kıymet alımlarına ilişkin olan borçlardır.

Takas alacakları normal yoldan satış işlemlerinde satış sözleşmesi yapılmıő ancak teslim edilmemiő menkul kıymet satıőlarına ilişkin olan alacaklardır.

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

###### Menkul kıymet satış kar / zararı

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, Fon’un gelir ve giderleri ile Fon’un diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fon’dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden ilgili varlık hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; ilgili varlık hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluőtuęu takdirde bu fark “Menkul kıymet satış karları” hesabına veya “Menkul kıymet satış zararları hesabına kaydolunur.

Satılan menkul kıymete ilişkin “Fon payları değer artış/azalış” hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak “Gerçekleşen değer artışları/azalışları” hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleőtirilerek “Finansal Varlık ve Yükümlüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar” hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak “Aracılık komisyonu gideri” hesabında izlenir.

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŐIŐİR KETLER HİSSE SENEDİ FONU (HSYF)

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### 2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

###### Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti ve denetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

###### Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit veya değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlenmelerini kapsar.

###### Temettü geliri

Temettü gelirleri ilgili temettüyü alma hakkı oluŐtuęu tarihte finansal tablolara yansıtılmaktadır.

###### Yönetim ücreti

Yönetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Bu fon için yönetim ücreti, yıllık yaklaşık %2,75'tir.

###### Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

###### Vergi

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun (“GVK”) Geçici 67. Maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete 'de yayınlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları(borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil)ile menkul kıymetler yatırım ortaklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak deęiŐtirilmiştir.

###### Katılma payları

Katılma paylarının başka bir nitelikli yatırımcıya devri veya fona iadesi ile katılma payı bedellerinin yatırımcıya ödenmesi ihraç belgesindeki düzenlemeler uyarınca gerçekleştirilir. Katılma payının fiyatı Fon net varlık/ toplam değerinin, değerleme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HSYF)

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### 2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

###### Fiyatlama raporuna ilişkin portföy değerleme esasları

- Değerleme her iŐgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlemede, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:
  - (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;
    - i) Borsada işlem görenler değerleme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlenir. Őu kadar ki, kapanıŐ seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemede kapanıŐ seansında oluşan fiyatlar, kapanıŐ seansında fiyatın oluŐmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
    - ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerleme 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 değerlenir.
    - iii) Fon katılma payları, değerleme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlenir.
    - iv) Vadeli mevduat, bileŐik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizinin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlenir.
    - v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlenir.
    - vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlenir.
    - vii) Borsa dışı repo-terse repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek Şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlenir.
    - viii) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TFRS dikkate alınarak değerlenir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
    - ix) (vii) ve (viii) 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 değerlenir.
- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TFRS dikkate alınarak değerlenir. Őu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlenir.
- Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HSYF)

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### 2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

##### Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan Őarta bağlı varlık ve yükümlölüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluŐtuęu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahmin ve varsayımlar yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Ayrıca belirtilmesi gereken önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili notlarda açıklanmaktadır.

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

#### 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon, Fon’un yatırım stratejisine uygun olarak çeŐitli menkul kıymetlere ve türevlere yatırım yapmak amacıyla tek faaliyet bölümü olarak yapılanmıştır. Fon’un tüm faaliyetleri birbiriyle ilişkili ve birbirlerine bağımlıdır. Dolayısıyla tüm önemli faaliyet kararları Fon’u tek bir bölüm olarak değerlendirmek suretiyle alınmaktadır. Tek faaliyet bölümüne ilişkin bilgiler Fon’un bir bütün olarak sunulan finansal tablo bilgilerine eşittir.

#### 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>		
T.C. Ziraat Bankası A.Ő. - Vadesiz mevduat	6.497	8.987
<b>Toplam</b>	<b>6.497</b>	<b>8.987</b>
	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<b>İlişkili taraflardan alacaklar</b>		
T.C. Ziraat Bankası A.Ő. - Ters repo alacakları	80.080	8.040.707
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. - Ters repo alacakları	2.002.081	-
<b>Toplam</b>	<b>2.082.161</b>	<b>8.040.707</b>
	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<b>İlişkili taraflara borçlar</b>		
T.C. Ziraat Bankası A.Ő. - Fon yönetim ücreti	449.450	296.982
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ő. - Fon yönetim ücreti	295.718	215.024
<b>Toplam</b>	<b>745.168</b>	<b>512.006</b>

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HSYF)

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<b>Finansal varlıklar</b>		
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ő. - Katılma Payları	-	25.470
Ziraat Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ő. - Hisse senedi	6.646.060	-
<b>Toplam</b>	<b>6.646.060</b>	<b>25.470</b>

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<b>İlişkili taraflarla yapılan iŐlemlerden gelirler</b>		
Hisse Senedi Geliri - Ziraat Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ő.	1.757.167	702.508
T.C. Ziraat Bankası A.Ő. - Vadeli Mevduat Faiz Gelirleri	8.647	-
<b>Toplam</b>	<b>1.765.814</b>	<b>702.508</b>

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<b>İlişkili taraf ile yapılan iŐlemlerden giderler</b>		
T.C. Ziraat Bankası A.Ő. - Fon yönetim ücreti	4.682.516	3.378.979
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ő. - Fon yönetim ücreti	3.060.536	2.727.985
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ő. - Aracılık komisyonu ödemesi	76.062	244.863
T.C. Ziraat Bankası A.Ő. - Aracılık komisyonu ödemesi	26.786	22.302
<b>Toplam</b>	<b>7.845.900</b>	<b>6.374.129</b>

#### 5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	2.082.161	8.040.707
<b>Toplam</b>	<b>2.082.161</b>	<b>8.040.707</b>

31 Aralık 2025: Ters repo sözleşmelerinden alacakların vadesi 1 aydan kısa olup faiz oranı %37,93'tür. (31 Aralık 2024: %48,7).

Fon'un 31 Aralık 2025 tarihinde ters repo borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HSYF)

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 6 - DİŐER ALACAK VE BORÇLAR

Fon’un 31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla ‘Takas alacaklar’ ve ‘Diğer borçlar’ kalemlerinin detayları aşağıda açıklanmıştır:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<b>Takas alacaklar</b>		
Takas alacakları	3.592.000	7.272.449
<b>Toplam</b>	<b>3.592.000</b>	<b>7.272.449</b>
	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<b>Diğer borçlar</b>		
Ödenecek fon yönetim ücretleri	899.833	676.551
SPK kayıt ücreti	19.509	18.001
Saklama gideri	6.407	6.203
Diğer borçlar	433.525	1.123.516
<b>Toplam</b>	<b>1.359.274</b>	<b>1.824.271</b>

#### 7 - KARŐILIKLAR, KOŐULLU VARLIK VE BORÇLAR

KarŐılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için fondan kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük ‘KoŐullu’ olarak kabul edilmektedir.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Fon'un VIOP nakit teminatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŐIRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HSYF)

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
<b>Niteliklerine göre giderler</b>		
Yönetim ücretleri	9.380.256	8.059.791
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	165.240	315.003
Denetim ücretleri	62.629	43.091
Saklama ücretleri	51.320	56.443
Esas faaliyetlerden diğer giderler	168.656	123.727
<b>Toplam</b>	<b>9.828.101</b>	<b>8.598.055</b>

#### Bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	62.153	45.550
	<b>62.153</b>	<b>45.550</b>

(\*) İlgili ücretler KDV hariç sunulmuştur.

#### 9 - FİNANSAL VARLIKLAR

Fon’un 31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<b>Finansal varlıklar</b>		
Katılma payı	9.697.713	25.470
Hisse senetleri	376.168.310	346.486.816
<b>Toplam</b>	<b>385.866.023</b>	<b>346.512.286</b>

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025			31 Aralık 2024		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Katılma payı	59.046	9.697.713	-	9.046	25.470	-
Hisse senetleri	19.727.798	376.168.310	-	22.553.878	346.486.816	-
<b>Toplam</b>		<b>385.866.023</b>			<b>346.512.286</b>	

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŐIRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HSYF)

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 10 - FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Fiyat raporundaki toplam değer/ net varlık değer	390.187.407	360.010.158
<b>Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değer</b>	<b>390.187.407</b>	<b>360.010.158</b>

#### 11 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
<b>Temettü gelirleri</b>		
Hisse senetleri	4.726.623	3.812.730
	<b>4.726.623</b>	<b>3.812.730</b>
<b>Faiz gelirleri</b>		
Borsa para piyasası faiz gelirleri	64.440	1.604
	<b>64.440</b>	<b>1.604</b>
<b>Finansal varlık ve yükümlüklere ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)</b>		
Menkul kıymet satış karları	5.373.342	10.655.692
Gerçekleşen değer artışları	58.280.492	183.605.531
Menkul kıymet satış zararları	(1.385.698)	(6.741.234)
Gerçekleşen değer azalışları	(13.487.004)	(35.901.141)
	<b>48.781.132</b>	<b>151.618.848</b>
<b>Finansal varlık ve yükümlüklere ilişkin gerçekleşmemiş değer artış/(azalışları)</b>	<b>49.828.142</b>	<b>13.212.138</b>
<b>Toplam</b>	<b>103.400.337</b>	<b>168.645.320</b>

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HSYF)

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİŐER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
İhraç izin ücretleri	73.848	70.157
KAP ücreti	30.496	10.595
Endeks kullanım bedeli	28.800	21.943
Hizmet giderleri	25.567	14.556
Vergi, resim ve harçlar	9.945	6.476
<b>Toplam</b>	<b>168.656</b>	<b>123.727</b>

#### 13 - TÜREV ARAÇLAR

Fon’un 31 Aralık 2025 itibarıyla VIOP’da açık olan sözleşmesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

#### 14 - FİNANSAL ARAÇLAR

##### 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.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

##### a. Finansal varlıklar:

Bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktifler bu finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır.

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

##### b. Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal pasiflerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HSYF)

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 14 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Fon’un finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	6.497	6.497	8.987	8.987
Ters repo alacakları	2.082.161	2.082.161	8.040.707	8.040.707
Takas alacakları	3.592.000	3.592.000	7.272.449	7.272.449
Finansal varlıklar	385.866.023	385.866.023	346.512.286	346.512.286
Diğer borçlar	1.359.274	1.359.274	1.824.271	1.824.271

Nakit ve nakit benzerleri maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaŐığı öngörülmektedir.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ölçüm tarihinde erişilebilen, özdeş varlıkların veya borçların aktif piyasalardaki kotasyon fiyatları (düzeltilmemiş olan) ile değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: 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.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Alım satım amaçlı gösterilen finansal varlıklar:

31 Aralık 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Katılma Payı	9.697.713	-	-	9.697.713
Hisse senetleri	376.168.310	-	-	376.168.310
<b>Toplam</b>	<b>385.866.023</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>385.866.023</b>
31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Katılma Payı	25.470	-	-	25.470
Hisse senetleri	346.486.816	-	-	346.486.816
<b>Toplam</b>	<b>346.512.286</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>346.512.286</b>

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HSYF)

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 15 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<b>Bankalardaki nakit</b>	<b>6.497</b>	<b>8.987</b>
Vadesiz mevduat	6.497	8.987
	<b>6.497</b>	<b>8.987</b>

Fon’un 31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla nakit akıő tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile ters repo alacakları toplamından teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları dūőülerek gösterilmektedir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri	6.497	8.987
Ters repo alacakları	2.082.161	8.040.707
Faiz tahakkukları	(2.161)	(10.707)
<b>Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>2.086.497</b>	<b>8.038.987</b>

#### 16 - TOPLAM DEğER/NET VARLIK DEğERİ DEğİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<b>Dönem baőı itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri</b>	<b>360.010.158</b>	<b>350.806.345</b>
Toplam değeri / net varlık değerinde artış/(azalış)	93.572.236	160.047.265
Katılma payı ihraç tutarı	368.452.080	505.523.736
Katılma payı iade tutarı	(431.847.067)	(656.367.188)
<b>Dönem sonu itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri</b>	<b>390.187.407</b>	<b>360.010.158</b>

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HSYF)

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 16 - TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<b>Birim pay değeri</b>		
Fon toplam değeri (TL)	390.187.407	360.010.158
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	30.826.300	37.072.100
Birim pay değeri (TL)	12,657614	9,711081
<b>Dönem baŐı itibarıyla (adet)</b>	<b>37.072.100</b>	<b>56.913.100</b>
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (adet)	29.909.800	59.936.400
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (adet)	(36.155.600)	(79.777.400)
<b>Dönem sonu itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (adet)</b>	<b>30.826.300</b>	<b>37.072.100</b>

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 100.000.000.000 (31 Aralık 2024: 100.000.000.000) adettir. Fon’a ait menkul kıymetler ve katılma belgeleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ő. (“Takasbank”) nezdinde saklamada tutulmaktadır. Yapılan saklama sözleşmesine istinaden menkul kıymetler Takasbank güvencesi altındadır.

#### 17 - FİNANSMAN GİDERLERİ

Fon’un 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap dönemi itibarıyla finansman giderleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

#### 18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### Finansal risk faktörleri

Fon faaliyeti gereği piyasa riskine (faiz oranı riski, kur riski ve hisse senedi /emtia fiyat riski), kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon’un risk yönetim amacı Fon’un yatırım stratejileri kapsamında katılım paylarının değerini maksimize etmektir. Fon menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Fon Kurulu’nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

##### Yoğunlaşma riski

Fon içtüzüğünde belirlenen yöntemler uygulanmış olup, söz konusu yatırım stratejisi de dahil olmak üzere, fona alınacak menkul kıymetlerin fon portföyüne oranı işlemleri mevzuata, içtüzük ve izahnamede belirlenen sınırlamalara uygunluk arz etmektedir.

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HSYF)

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### Kredi riski

Kredi riski, finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riski olarak tanımlanmaktadır. Fon’un kredi riski temel olarak borçlanma araçlarına yaptığı yatırımlardan kaynaklanmaktadır.

##### Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Nakit ve nakit benzerleri		Ters repo alacakları			Diğer alacaklar	
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Finansal yatırımlar	İlişkili taraf	Diğer taraf
<b>31 Aralık 2025</b>							
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski</b>	<b>6.497</b>	-	<b>2.082.161</b>	-	<b>385.866.023</b>	-	<b>3.592.000</b>
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	6.497	-	2.082.161	-	385.866.023	-	3.592.000
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HSYF)

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### Kredi riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Nakit ve nakit benzerleri		Ters repo alacakları			Diğer alacaklar	
31 Aralık 2024	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Finansal yatırımlar	İlişkili taraf	Diğer taraf
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski</b>	<b>8.987</b>	-	<b>8.040.707</b>	-	<b>346.512.286</b>	-	<b>7.272.449</b>
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerı	8.987	-	8.040.707	-	346.512.286	-	7.272.449
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değerı	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değerı)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değerı)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HSYF)

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### Likidite riski

Likidite riski, nakit olarak ya da diğer bir finansal varlığın teslimi suretiyle ödenen finansal borçlarla ilgili yükümlülüklerin yerine getirilmesinde zorlanma riskidir. Fon, katılma paylarının paraya çevrilmesine bağlı olarak günlük nakit çıkıŐ riskine maruzdur. Fon’un faaliyetleri gereği aktifinin tamamına yakını nakit ve nakit benzeri kalemler ile finansal yatırımlardan oluŐmaktadır. Fon’un finansal yükümlülüklerinin sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2025						
	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Sözleşme uyarınca nakit çıkıŐlar toplamı (I+II+III+IV)	Defter değeri
Diğer borçlar	1.359.274	-	-	-	1.359.274	1.359.274
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>1.359.274</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.359.274</b>	<b>1.359.274</b>
31 Aralık 2024						
	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Sözleşme uyarınca nakit çıkıŐlar toplamı (I+II+III+IV)	Defter değeri
Diğer borçlar	1.824.271	-	-	-	1.824.271	1.824.271
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>1.824.271</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.824.271</b>	<b>1.824.271</b>

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HSYF)

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 18 - 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.**

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	2.082.160	8.040.707

##### Fiyat Riski

Fon'un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıflandırdığı ve piyasa fiyatı oluşan finansal araçlarının tamamı organize piyasalarda işlem görmektedir. Fon tarafından yapılan duyarlılık analizlerine göre, ilgili piyasa endekslerinde %5 oranında bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımı altında, Fon'un kârında 19.293.301 TL tutarında artış/azalış meydana gelmektedir (31 Aralık 2024: 17.325.614 TL).

##### Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluŐurmaktadır.

Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla döviz cinsinden varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HSYF)

### 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 19 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŐILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

(i) 31 Aralık 2025 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

(ii) 2025 yılı içerisinde Fon'un aldığı bedelsiz hisse senetleri ve temettü detayları aşağıdaki gibidir:

	<b>Bedelsiz Hisse Detayı (Adet)</b>
GLYHO	2.400.000
SUWEN	1.147.776
MAVI	50.000
<b>Toplam</b>	<b>3.597.776</b>

	<b>Temettü</b>
SUNTK	728.393
AYGAZ	627.500
AGESA	530.556
AVPGY	493.750
AFYON	338.679
NTGAZ	322.932
BIGCH	320.748
ALBRK	301.732
AKSGY	204.969
SUWEN	197.500
GLYHO	179.487
LKMNH	177.385
MAVI	117.202
ARASE	88.000
GRSEL	45.098
GOKNR	17.857
ARDYZ	17.522
ZRGYO	17.313
<b>Toplam</b>	<b>4.726.623</b>

#### 20 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....

**ZİRAAT PORTFÖY BİST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU  
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2025 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 BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HSYF)

### 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 BIST 100 Dışı Şirketler Hisse Senedi Fonu'nun (HSYF) ("Fon") Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden 31 Aralık 2025 itibarıyla hazırlanan Portföy Değerı Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değerı Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarınının 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 2025 tarihi itibarıyla incelemiŐ bulunduğuz.

Ziraat Portföy BIST 100 Dışı Şirketler Hisse Senedi Fonu'nun (HSYF) Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan Portföy Değerı Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değerı 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.Ő.'nin bilgisi ve kullanımını için hazırlanmıŐ olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değerildir.

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

Didem Demer Kaya, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Mart 2026

**ZİRAAT PORTFÖY BİST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE  
SENEDİ YOĞUN FON)**

<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>4-5</b>
<b>IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....</b>	<b>6</b>
<b>V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....</b>	<b>7</b>
<b>VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....</b>	<b>8</b>
<b>VII- PORTFÖYDEN SATIŐLAR.....</b>	<b>9</b>
<b>VIII- İTFALAR.....</b>	<b>10</b>
<b>IX- PORTFÖYE ALIŐLAR.....</b>	<b>11</b>
<b>X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....</b>	<b>12</b>

# ZİRAAT PORTFÖY BİST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

## FONU TANITICI BİLGİLER

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

---

**A. FONUN ADI:**

Ziraat Portföy Bıst 100 Dışı Şirketler Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

**B. KURUCUNUN ÜNVANI:**

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ő.

**C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:**

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ő.

**D. FON TUTARI:**

Fonun tutarı 100.000.000.000 TL'dir.

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

Fonun toplam değeri 390.187.407 TL'dir.

**F. KATILMA PAYI SAYISI:**

Fonun katılma payı sayısı 30.826.300 adettir.

**G. FONUN KURULUŞ TARIĞİ:**

Fon 28 Temmuz 2021 tarihinde kurulmuŐtur.

**H. FONUN SÜRESİ:**

Fon kurulduğu günden itibaren süresizdir.

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

### 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 12,65761 TL'dir.

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

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 9,71108 TL'dir.

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

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %30,34'tür.

**D. YILBAŐINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:**

YılbaŐına göre fiyat artış oranı %30,34'tür.

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

Hisse Senedi	95,40
Ters Repo	4,55
Takasbank Para Piyasası	0,03
Katılma Payı	0,01

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

### FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

---

#### F. YILLIK ORTALAMA TEDAVİL ORANI:

Yıllık ortalama tedavİL oranı %3,43383'tür.

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

Yıllık ortalama portföy devir hızı %11,23764'tür.

#### H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 0,99907'dir.

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

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 368.452.080 TL'dir.

#### J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŐLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkıŐları 431.847.067 TL'dir.

# ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŐRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

## FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

Sermaye Piyasası Aracı	İlişkeç	Vade / Ekip.Yılı	ISIN Kodu	Nominal Pazar Oranı	Pazar Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İş İskonto Oranı	Bonusa Söyleşime No	Repo Teminat Tutarı/Ekip.Tutarı	Ödeme Cinsi	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değer	Grup (%)	Portföy Değer (%)	Fon Toplam Değer (%)
A.PAY																	
PAY	AFYON CEMENTO		AFYON.E			400.000.000	14,301					TRY	12,9800	5.192.000,00	1,38	1,34	1,33
PAY	AĞESA HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ő.		AĞESA.E			85.000.000	89,809					TRY	221,2000	18.802.000,00	5,00	4,85	4,82
PAY	AKİŐİŐORTA		AKİŐRT.E			1.950.000.000	6,122					TRY	6,8000	13.290.000,00	3,53	3,42	3,40
PAY	AKİŐİŐMYO		AKİŐY.E			1.850.000.000	6,071					TRY	7,5300	12.424.500,00	3,30	3,20	3,18
PAY	ARD BİLİŐİM		ARDY.E			375.000.000	29,592					TRY	33,2400	12.465.000,00	3,31	3,21	3,19
PAY	ARF Bio Yeniden Değer Enerji Üretim A.Ő.		ARFY.E			50.000.000	19,500					TRY	19,5000	975.000,00	0,26	0,25	0,25
PAY	Armadö Gıda Ticaret Sanayi A.Ő.		ARMGD.E			275.000.000	38,843					TRY	70,3500	19.348.250,00	5,14	4,99	4,96
PAY	AYGAZ		AYGAZ.E			50.000.000	166,839					TRY	198,9000	9.945.000,00	2,64	2,56	2,55
PAY	BANVİT		BANVT.E			40.000.000	266,149					TRY	162,0000	6.480.000,00	1,72	1,67	1,66
PAY	Bekleni Değer İşletme Dağer Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ő.		BASGZ.E			125.000.000	43,458					TRY	46,5400	5.817.500,00	1,55	1,50	1,49
PAY	BÜK SEFLER GIDA TURİZM TEKSTİL DANİŐMANLIK A.Ő.		BİŐCH.E			350.000.000	30,000					TRY	50,6000	17.710.000,00	4,71	4,57	4,54
PAY	BIOTREND ÇEVRE VE ENERJİ YATIRIMLARI A.Ő.		BİŐEN.E			110.000.000	19,355					TRY	16,7000	1.837.000,00	0,49	0,47	0,47
PAY	DEVA HOLDİŐ		DEVA.E			145.888.000	74,407					TRY	62,7000	9.145.923,90	2,43	2,36	2,34
PAY	Değer Avrupa Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ő.		DEGY.F			510.000.000	15,000					TRY	26,3200	13.423.200,00	3,57	3,46	3,44
PAY	GLOBAL YAT. HOLDİŐ		GLVHO.F			2.630.000.000	5,038					TRY	11,9500	31.428.500,00	8,35	8,10	8,05
PAY	GÖKNUR GIDA MADDELERİ		GÖKNR.F			350.000.000	21,158					TRY	19,7500	6.912.500,00	1,84	1,78	1,77
PAY	Gür. Sektör Yatırım Yatırım ve Servis Ticaret A.Ő.		GRSFL.E			50.000.000	136,654					TRY	320,0000	16.000.000,00	4,25	4,12	4,10
PAY	INFO YATIRIM		INFO.F			2.900.000.000	2,602					TRY	3,5000	10.150.000,00	2,70	2,62	2,60
PAY	İSİRİN KİR.		İSİRİN.F			225.000.000	14,893					TRY	16,3500	3.678.750,00	0,98	0,95	0,94
PAY	İŐİŐMYO		İŐİYO.E			246.813.000	21,157					TRY	21,0000	5.178.873,00	1,38	1,33	1,33
PAY	KİLER GMYO		KİGYO.E			2.400.000.000	4,801					TRY	6,0900	14.618.000,00	3,89	3,77	3,75
PAY	KORĐA GLOBAL		KORĐA.F			125.000.000	99,448					TRY	48,4600	6.057.500,00	1,61	1,56	1,55
PAY	KARĐEMİR		KRĐMA.F			300.000.000	26,711					TRY	23,8800	7.164.000,00	1,90	1,85	1,84
PAY	Ula Kagit Sanayi ve Ticaret A.Ő.		ULAK.E			285.000.000	28,091					TRY	29,0000	8.285.000,00	2,20	2,13	2,12
PAY	LÖKMAN HEKİM SAĞLIK		LÖKMH.F			425.724.000	15,399					TRY	19,1900	8.169.843,58	2,17	2,11	2,09
PAY	MAVİ GİŐİŐ SANAYİ VE TİCARET A.Ő.		MAVİ.F			100.000.000	47,285					TRY	43,5200	4.352.000,00	1,16	1,12	1,12
PAY	NATURE LGAZ SANAYİ VE TİCARET A.Ő.		NTGAZ.F			557.058.000	7,770					TRY	10,5000	5.849.109,00	1,55	1,51	1,50
PAY	ORĐ ENERJİ ELEKTRİK		ORĐE.F			150.000.000	86,134					TRY	68,7000	10.305.000,00	2,74	2,66	2,64
PAY	SEFLİK EĞA DEPOŐ		SEFLC.E			204.000.000	74,831					TRY	87,0000	17.748.000,00	4,72	4,57	4,55
PAY	SUN TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET		SUNTK.F			600.000.000	18,115					TRY	60,9000	36.540.000,00	9,71	9,42	9,36
PAY	Suven Tokat Sanayi Parkları A.Ő.		SUNFN.F			1.580.000.000	8,734					TRY	9,8000	15.484.000,00	4,12	3,99	3,97
PAY	TORUNLAR GMYO		TORVO.F			200.000.000	73,306					TRY	74,0000	14.800.000,00	3,93	3,81	3,79
PAY	ZİRAAT GAYRİ MENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.		ZİROYO.F			283.535.000	10,223					TRY	23,4400	6.648.060,40	1,77	1,71	1,70
<b>GRUP TOPLAMI</b>						<b>19.727.798.000</b>								<b>376.168.309,56</b>	<b>100,00</b>	<b>96,96</b>	<b>96,41</b>
<b>Đ. ĐĐER VARLIKLAR</b>																	
<b>Đ.1. Ters Repo</b>																	
Ters Repo		02.01.2026	TRT100227193	37,99	1	2.004.183.290	107,296	31.12.2025	46,16		1.863.995.000	TRY	107,4080	2.002.080,56	17,00	0,52	0,51
Ters Repo		02.01.2026	TRT230233110	36,49	1	80.159.960	488,281	31.12.2025	43,98		16.384.000	TRY	488,7892	80.079,94	0,68	0,02	0,02
<b>ARA GRUP TOPLAMI</b>						<b>2.084.323.250</b>								<b>2.082.160,50</b>	<b>17,68</b>	<b>0,54</b>	<b>0,53</b>
<b>Đ.Ő. Kamina Pay</b>																	
Kamina Pay	ZİRAAT PORTFÖY HÖNETİM A.Ő.		ZİDT1			9.046.000	1,185	05.01.2023				TRY	4,1696	37.713,06	0,32	0,01	0,01
Kamina Pay	ZİRAAT PORTFÖY HÖNETİM A.Ő.		ZİPLB.F			50.000.000	181,010						193,2000	9.880.000,00	82,00	2,49	2,48
<b>ARA GRUP TOPLAMI</b>						<b>19.046.000</b>								<b>9.697.713,06</b>	<b>82,32</b>	<b>2,50</b>	<b>2,49</b>
<b>GRUP TOPLAM</b>						<b>2.143.369.250</b>								<b>11.779.873,56</b>	<b>100,00</b>	<b>3,04</b>	<b>3,02</b>
<b>FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ</b>														<b>387.948.183,12</b>		<b>100,00</b>	

**ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİŐSE SENEDİ FONU (HİŐSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU**

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

	31 Aralık 2025		
	Tutar	Grup	Toplam
	TL	%	%
<b>A. FON PORTFÖY DEĞERİ</b>	<b>387.948.183</b>		<b>99,43</b>
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ)			
<b>B. HAZIR DEĞERLER (+)</b>	<b>6.497</b>		-
a) Kasa	-	-	-
b) Bankalar	6.497	99,99	-
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-
<b>C. ALACAKLAR (+)</b>	<b>3.592.000</b>		<b>0,92</b>
a) Takastan Alacaklar T1	-	-	-
b) Takastan Alacaklar T2	3.592.000	100,00	0,92
c) Takastan Alacaklar	-	-	-
d) Diğer Alacaklar	-	-	-
<b>Ç. DİĞER VARLIKLAR (+)</b>	-		-
<b>D. BORÇLAR (-)</b>	<b>1.359.273</b>		<b>0,35</b>
a) Takasa Borçlar T1	-	-	-
b) Takasa Borçlar T2	-	-	-
c) Yönetim Ücreti	899.833	66,20	0,23
d) Ödenecek Vergi	-	-	-
e) İhtiyatlar	-	-	-
f) Krediler	-	-	-
g) Pay Geri AlıŐından Borçlar	432.110	31,79	0,11
h) SPK Kayda Alma Ücreti	19.509	1,44	0,01
i) Diğer Borçlar	7.821	0,58	-
<b>Toplam değer/net varlık değerı</b>	<b>390.187.407</b>		<b>100,00</b>
Toplam katılma payı/Pay sayısı	100.000.000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	99.969.173.700		

**ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE  
SENEDİ YOĞUN FON)**

**YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER**

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

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2025</b>
Yönetim ücretleri	9.380.256
Komisyon giderleri	165.240
Denetim ücretleri	62.629
Saklama ücretleri	51.320
Diğer giderler	168.656
	<b>9.828.101</b>

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

### DİĞER AÇIKLAMALAR

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

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

	Bedelsiz hisse (Adet)
GLYHO	2.400.000
SUWEN	1.147.776
MAVI	50.000
<b>Toplam</b>	<b>3.597.776</b>

	Temettü
SUNTK	728.393
AYGAZ	627.500
AGESA	530.556
AVPGY	493.750
AFYON	338.679
NTGAZ	322.932
BIGCH	320.748
ALBRK	301.732
AKSGY	204.969
SUWEN	197.500
GLYHO	179.487
LKMNH	177.385
MAVI	117.202
ARASE	88.000
GRSEL	45.098
GOKNR	17.857
ARDYZ	17.522
ZRGYO	17.313
<b>Toplam</b>	<b>4.726.623</b>

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

### DİĞER AÇIKLAMALAR

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

---

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

- (i) Fon muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını TL cinsinden, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) yayınlamıŐ 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 kaldırılmıŐ olup, 9 Temmuz 2013 tarihli 28702 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (III-52.1)” yürürlüğe girmiŐtir.

## **ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

### **PORTFÖYDEN SATIŐLAR**

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

---

Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınlamıŐ 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 verilmemiŐtir.

## **ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

### **İTFALAR**

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

---

Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınlamıŐ 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 verilmemiŐtir.

## **ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

### **PORTFÖYE ALIŐLAR**

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

---

Sermaye Piyasası Kurulu’nun yayınlamıŐ 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 verilmemiŐtir.

## ZİRAAT PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

### 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 değerleme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlenir. Őu kadar ki, kapanıŐ seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanıŐ seansında oluşan fiyatlar, kapanıŐ seansında fiyatın oluŐmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
    - 2) Borsada işlem görmekle birlikte değerleme 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 değerlenir.
    - 3) Fon katılma payları, değerleme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlenir.
    - 4) Vadeli mevduat, bileŐik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlenir.
    - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlenir.
    - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlenir.
    - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak Şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlenir.
    - 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 değerlenir. 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 portfyelerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlenir.
- 2) Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlenir. Őu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlenir.

.....