

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

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



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Ziraat Portföy Halkbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 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 Yüklümlükler

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 tüzüğünün 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 HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI
(TL) FONU**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-29

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

**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
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	15	239.323.343	195.035.591
Ters repo alacakları	5	30.651.803	43.457.814
Finansal varlıklar	9	3.151.117.540	2.598.986.052
Toplam varlıklar (A)		3.421.092.686	2.837.479.457
Yükümlülükler			
Diğer borçlar	6	7.022.158	5.669.600
Toplam yükümlülükler (B)		7.022.158	5.669.600
Toplam değeri/net varlık değeri (A-B)		3.414.070.528	2.831.809.857

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

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

**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
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz gelirleri	11	930.921.826	657.807.539
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	11	332.880.138	164.456.454
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	11	(9.622.955)	113.945.169
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	-	5
Esas faaliyet gelirleri		1.254.179.009	936.209.167
Yönetim ücretleri	8	(68.630.078)	(46.229.120)
Saklama ücretleri	8	(644.894)	(633.062)
Denetim ücretleri	8	(62.629)	(43.092)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(1.594.197)	(1.166.955)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	8, 12	(813.104)	(591.295)
Esas faaliyet giderleri		(71.744.902)	(48.663.524)
Esas faaliyet kar/zararı		1.182.434.107	887.545.643
Finansman giderleri		-	-
Net dönem karı/zararı (A)		1.182.434.107	887.545.643
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer kapsamlı gelir (B)		-	-
Toplam değerde/net varlık değerinde artış/(azalış) (A+B)		1.182.434.107	887.545.643

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

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

**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
Toplam Değeri / Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	16	2.831.809.857	1.255.159.863
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış/(azalış)	16	1.182.434.107	887.545.643
Katılma payı ihraç tutarı (+)	16	17.322.943.700	14.487.056.829
Katılma payı iade tutarı (-)	16	(17.923.117.136)	(13.797.952.478)
Toplam Değeri / Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	16	3.414.070.528	2.831.809.857

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

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		634.711.842	(615.427.015)
Net dönem karı/(zararı)		1.182.434.107	887.545.643
Net dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(918.242.206)	(777.211.061)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	11	(927.865.161)	(663.265.892)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		9.622.955	(113.945.169)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(560.401.885)	(1.383.569.136)
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		1.352.558	2.941.503
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalışla) ilgili düzeltmeler		(561.754.443)	(1.386.510.639)
Faaliyetlerden elde edilen net nakit akışları		(296.209.984)	(1.273.234.554)
Alınan faiz	11	930.921.826	657.807.539
B. Finansman faaliyetlerden nakit akışları:		(600.173.436)	689.104.351
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit		17.322.943.700	14.487.056.829
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit		(17.923.117.136)	(13.797.952.478)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B)		34.538.406	73.677.336
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		34.538.406	73.677.336
D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerleri	15	231.334.657	157.657.321
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D)	15	265.873.063	231.334.657

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

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

Pamukbank T.A.Ş tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52'nci ve 54'üncü maddelerine dayanılarak ve içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere halktan katılma belgeleri karşılığı toplanacak paralarla, katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inanca mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla “Pamukbank T.A.Ş İkinci Menkul Kıymetler Yatırım Fonu” olarak 19 Nisan 1990 tarihinde kurulmuştur. Fon'un kurucusu Pamukbank T.A.Ş'nin Türkiye Halk Bankası A.Ş'ye devri sonrasında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10 Mart 2005 tarih ve 15-172 sayılı izni ile Fon 23 Mayıs 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Türkiye Halk Bankası B Tipi Elektronik Likit Fonu ünvanını almıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 4 Aralık 1996 tarih ve 60-2/1478 sayılı izin doğrultusunda Fon tutarı 5.000 TL'den 25.000 TL'ye çıkarılmış ve Fon 2.500.000 adet paya bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 27 Nisan 2000 tarih ve 60-3/551 sayılı izin doğrultusunda Fon tutarı 25.000 TL'den 50.000 TL'ye çıkarılmış ve Fon 5.000.000 adet paya bölünmüştür. Fon'un Türkiye Halk Bankası A.Ş B Tipi Elektronik Likit Fonu olan eski ünvanı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28 Temmuz 2011 tarih ve B.02.6.SP.K.0.15.00-305.01.03-736 sayılı izni ile 5 Eylül 2011 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Türkiye Halk Bankası A.Ş B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu olarak değiştirilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile kurucusu T. Halk Bankası A.Ş olan T. Halk Bankası A.Ş B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu Halk Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23 Kasım 2015 tarih ve 12233903-305.99-E.12638 sayılı yazısı ile Kurucusu Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş olan Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu'nun, Halk Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu bünyesinde birleştirilmesine izin verilmiştir. Halk Portföy Yönetimi A.Ş.'nin Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde birleştirilmesini müteakip, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28 Şubat 2020 ve 12233903-305.01.01-E.3213 sayılı izni ile Halk Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun ünvanı Ziraat Portföy Halkbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu olarak değiştirilmiştir. Daha sonra, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16 Haziran 2022 tarih ve E-12233903-305.04-22841 sayılı izni ile Fon'un ünvanı Ziraat Portföy Halkbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu olarak değiştirilmiştir.

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

Kurucu ve Yönetici:

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.

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

Portföy Saklayıcısı:

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.

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

Saklayıcı Kurum:

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

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

Araç Kurum:

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.

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

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

T. Halk Bankası A.Ş.

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

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

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 belirlemiştir. 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 alınmıştır. Fiyat raporları ve portföy dağılım raporlarından oluşan portföy raporları, fon portföylerinde yer alan varlıkların değerlendirilmesine ve değerlemeler sonucunda hesaplanan fon portföy ve toplam değerlerine ilişkin bilgileri içeren raporlar olarak düzenlenmiştir. Ayrıca SPK söz konusu finansal tablolara ilişkin olarak tablo ve dipnot formatlarını yayımlamıştır.

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 içtüzüğünde belirtilen hükümlere, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve SPK tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Bu finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerinin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

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.

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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)

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.

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

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

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 değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. 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 değişiklikler ve yorumlar:**

- **TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği;** 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

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

- **TFRS 17, ‘Sigorta Sözleşmeleri’;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
- **TFRS 9 ve TFRS 7’deki finansal Araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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)

- elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
 - bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
 - nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni dipnot açıklamaları eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
 - gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin dipnot açıklamalarında güncellemeler yapılmasıdır.
- **TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzeltten değişikliklerle sınırlıdır. 2024 değişiklikleri aşağıdaki standartlara ilişkin yapılmıştır:
 - TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
 - TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın İlişigindeki UFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;
 - TFRS 9 Finansal Araçlar;
 - TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
 - TMS 7 Nakit Akış Tablosu.
 - **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 değiştirir 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 iyileştirmeyi amaçlamaktadır. Paydaşlardan alınan geri bildirimler doğrultusunda geliştirilen bu değişikliklerin, uygulamadaki çeşitliliği azaltması ve yüksek enflasyonlu bir para biriminde raporlama için daha açık bir temel sağlaması beklenmektedir.

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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 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 yükümlülüklerle ilave getirmemekte veya bu yükümlülükleri değiştirmemektedir. Bu nedenle, söz konusu değişiklikler için herhangi bir geçiş hükmü bulunmamaktadır. Bunun yerine, bu örnek uygulamalar ilişkili oldukları TFRS Muhasebe Standartlarına eşlik 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 aşağıdakilerle ilgilidir:
 - kar veya zarar tablosunun yapısı
 - işletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için finansal tablolarda yapılması gereken açıklamalar; ve genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplulaştırma ve ayırtmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

Aralık 2025 tarihinde sona eren raporlama dönemi için yapılacak açıklamalar aşağıdakileri 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
- aşağıdakilerden 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 çalışmalar 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 sağlanmadığını belirtmekle yetinebilir.

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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)

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 iletişimlerle 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 iletişimlerle 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. Şartları 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, şartları sağlayan bağlı ortaklıkların finansal tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile finansal tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarrufları arasında denge kurar. TFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları 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.

- **TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı 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 bağlı 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.

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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)

2.3 - 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.

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 değerlendirilir. 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 değerlendirilir.

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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)

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.

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 değerlendirme esas ve yöntemleri kullanılmıştır:

- 1) Değerleme gününde aktif bir piyasada işlem gören menkul kıymetler çıkış fiyatını yansıttığı için bekleyen kapanış seansı fiyatları veya kapanış seansında fiyatı oluşmayanlar için bir önceki seansın ağırlıklı ortalama fiyatı ile diğer çıkış fiyatları ile
- 2) Borsada işlem görmeyen finansal varlık ve yükümlülükler ile türev finansal araçlar indirgenmiş 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 dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden 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 oluşur. 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 çevrilmiştir. 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 değerlerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan TL'ye çevrilmiştir." Çevrimler sonucu oluşan kur farkları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yansıtılmıştır.

Finansal araçların netleştirilmesi

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

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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 alım anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

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

Takas alacakları normal yoldan satış işlemlerinde satış sözleşmesi yapılmış ancak teslim edilmemiş menkul kıymet satışlarına 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 oluştuğu 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 netleştirilerek “Finansal Varlık ve Yükümlülükler 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 HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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 değerlendirilmelerini kapsar.

Temettü geliri

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

Yönetim ücreti

Yönetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Bu fon için yönetim ücreti, yıllık yaklaşık %2,25'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 değiştirilmiştir.

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, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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 değerlendirme esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlemesinde, 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 değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizinin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - viii) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. 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 değerlendirilir.
- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
- Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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 şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu 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 yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon, Fon'un yatırım stratejisine uygun olarak çeşitli 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
Nakit ve nakit benzerleri		
Vadeli Mevduat - Türkiye Halk Bankası A.Ş.	52.404.055	10.000.000
Vadesiz Mevduat - T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	4.722	4.416
Vadeli Mevduat - T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	-	134.431.022
Vadeli Mevduat - Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	96.925.160	-
Vadesiz Mevduat - Türkiye Halk Bankası A.Ş.	10.000.000	-
Toplam	159.333.937	144.435.438

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Alacaklar		
Ters repo alacakları - T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	30.651.803	43.457.814
Toplam	30.651.803	43.457.814

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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
İlişkili taraflara borçlar		
Fon Yönetim Ücreti- T. Halk Bankası A.Ş.	4.996.144	4.113.805
Fon Yönetim Ücreti- Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.	1.462.115	1.047.830
Fon Yönetim Ücreti- T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	224.881	179.815
Fon Yönetim Ücreti- Halk Yatırım A.Ş.	29.705	26.170
Toplam	6.712.845	5.367.620

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Finansal varlıklar		
Finansman Bonosu - T. Halk Bankası A.Ş.	-	95.367.707
Özel sektör Tahvili - T. Vakıflar Bankası T.A.O.	21.107.561	23.062.789
Finansman Bonosu - Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	34.076.005	10.777.470
Finansman Bonosu - T. Vakıflar Bankası T.A.O.	-	3.922.823
Özel sektör Tahvili - T. Halk Bankası A.Ş.	3.491.542	3.590.471
Toplam	58.675.108	136.721.260

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflarla yapılan işlemlerden gelirler		
T.C. Ziraat Bankası A.Ş. - Menkul Kıymet Faiz Gelirleri	32.390.982	-
Menkul Kıymet Faiz Gelirleri - Türkiye Halk Bankası A.Ş.	12.301.174	42.097.236
T.C. Ziraat Bankası A.Ş. - Vadeli Mevduat Faiz Gelirleri	6.841.450	15.188.601
Türkiye Halk Bankası A.Ş. - Vadeli Mevduat Faiz Gelirleri	5.853.007	11.979.621
Menkul Kıymet Faiz Gelirleri - Halk Finansal Kiralama A.Ş.	3.668.270	3.261.724
Menkul Kıymet Faiz Gelirleri - Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	8.357.924	43.438.940
Menkul Kıymet Kar Payı Gelirleri - Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	3.130.169	-
Menkul Kıymet Faiz Gelirleri - Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	4.638.680	7.079.170
Menkul Kıymet Gerçekleşen Değer Artışları - Türkiye Halk Bankası A.Ş.	-	6.457.282
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. - Vadeli Mevduat Faiz Gelirleri	-	108.607
Ziraat Katılım Bankası A.Ş. - Katılım Hesabı Kar Payı Gelirleri	-	4.316.887
Toplam	77.181.656	133.928.068

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraf ile yapılan işlemlerden giderler		
Fon Yönetim Ücreti - Türkiye Halk Bankası A.Ş.	51.016.895	34.334.828
Fon Yönetim Ücreti - Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.	14.965.554	10.091.983
Fon Yönetim Ücreti - T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	2.299.108	1.548.676
Fon Yönetim Ücreti - Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	348.521	253.633
Aracılık komisyonu- T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	357.758	297.010
Aracılık komisyonu -Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	183.853	88.060
Toplam	69.171.689	46.614.190

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

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

5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	30.651.803	43.457.814
	30.651.803	43.457.814

31 Aralık 2025: Ters repo sözleşmelerinden alacakların vadesi 1 aydan kısa olup faiz oranı %37,93'dür. (31 Aralık 2024: %48,65).

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

6 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2025 tarihinde diğer alacağı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır)

Fon'un 31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla "Diğer borçlar" kaleminin detayları aşağıda açıklanmıştır:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Diğer borçlar		
Ödenecek fon yönetim ücretleri	6.712.845	5.367.619
SPK kayıt ücreti	170.703	141.590
Saklama gideri	75.773	71.815
Diğer borçlar	62.837	88.576
Toplam	7.022.158	5.669.600

7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Karşılıklar 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 "Koşullu" olarak kabul edilmektedir.

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

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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
Niteliklerine göre giderler		
Yönetim ücretleri	68.630.078	46.229.120
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	1.594.197	1.166.955
Saklama ücretleri	644.894	633.062
Denetim ücretleri	62.629	43.092
Esas faaliyetlerden diğer giderler	813.104	591.295
Toplam	71.744.902	48.663.524

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
	62.153	45.550

(*) 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
Finansal varlıklar		
Devlet tahvilleri	827.906.260	872.241.488
Özel sektör tahvili	410.080.271	477.716.685
Finansman bonusu	1.728.697.684	1.247.879.435
Kira sertifikası	154.626.547	-
Varlığa dayalı menkul kıymet	29.806.778	1.148.444
Toplam	3.151.117.540	2.598.986.052

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 (%)
Devlet tahvilleri	770.490.000	827.906.260	39,83 - 46,36	879.490.000	872.241.488	27,72 - 53,65
Özel sektör tahvili	386.100.000	410.080.271	3,15 - 204,09	431.170.000	477.716.685	4,91 - 81,24
Finansman bonusu	1.679.820.000	1.728.697.684	4,10 - 88,01	1.235.970.000	1.247.879.435	4,91 - 92,53
Kira sertifikası	140.000.000	154.626.547	39,45 - 41,49	-	-	-
Varlığa dayalı menkul kıymet	22.500.000	29.806.778	45,52	1.000.000	1.148.444	51,67
Toplam		3.151.117.540			2.598.986.052	

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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 değeri	3.414.070.528	2.831.809.857
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	3.414.070.528	2.831.809.857

11 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Faiz gelirleri		
Finansman bonusu faiz gelirleri	390.931.307	491.598.259
Kamu kesimi menkul kıymet faiz ve kar payları	340.117.888	19.064.182
Özel sektör tahvilleri faiz gelirleri	180.444.118	141.372.819
V.D.M.K Alınan Faiz	7.050.702	1.307.718
Özel Sektör Kira Sertifikaları Faiz ve Kar Payı	3.130.169	147.674
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları Faiz ve Kar Payı	1.236.088	-
Katılım hesabı faiz ve kar payı	-	4.316.887
Hazine Bonosu	8.010.058	-
Borsa para piyasası faiz gelirleri	1.496	-
	930.921.826	657.807.539
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)		
Gerçekleşen değer artışları	337.252.592	170.245.612
Menkul kıymet satış karları	723.490	22.006
Menkul kıymet satış zararları	(1.795.216)	(954.352)
Gerçekleşen değer azalışları	(3.300.728)	(4.856.812)
	332.880.138	164.456.454
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş değer artışı/(azalışları)	(9.622.955)	113.945.169
Toplam	1.254.179.009	936.209.162

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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 DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Diğer gelirler	-	5
Toplam	-	5

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
İhraç izin ücretleri	558.783	433.664
Endeks kullanım bedeli	192.909	115.408
KAP ücreti	25.898	21.190
Hizmet giderleri	25.567	14.556
Vergi, resim ve harçlar	9.947	6.477
Toplam	813.104	591.295

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.

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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)

b. Finansal yükümlülükler:

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

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	239.323.343	239.323.343	195.035.591	195.035.591
Ters repo alacakları	30.651.803	30.651.803	43.457.814	43.457.814
Finansal varlıklar	3.151.117.540	3.151.117.540	2.598.986.052	2.598.986.052
Diğer borçlar	7.022.158	7.022.158	5.669.600	5.669.600

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 yaklaştığı 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
Devlet tahvilleri	827.906.260	-	-	827.906.260
Özel sektör tahvili	410.080.271	-	-	410.080.271
Finansman bonusu	1.728.697.684	-	-	1.728.697.684
Kira sertifikası	154.626.547	-	-	154.626.547
Varlığa dayalı menkul kıymet	29.806.778	-	-	29.806.778
Toplam	3.151.117.540	-	-	3.151.117.540

31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Devlet tahvilleri	872.241.488	-	-	872.241.488
Özel sektör tahvili	477.716.685	-	-	477.716.685
Finansman bonusu	1.247.879.435	-	-	1.247.879.435
Varlığa dayalı menkul kıymet	1.148.444	-	-	1.148.444
Toplam	2.598.986.052	-	-	2.598.986.052

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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
Bankalardaki nakit	239.323.343	195.035.591
Vadesiz mevduat	10.004.722	10.004.416
Vadeli mevduat	229.318.621	185.031.175
	239.323.343	195.035.591

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri	239.323.343	195.035.591
Ters repo alacakları	30.651.803	43.457.814
Faiz tahakkukları	(4.102.083)	(7.158.748)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	265.873.063	231.334.657

16 - TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	2.831.809.857	1.255.159.863
Toplam değeri / net varlık değerinde artış/(azalış)	1.182.434.107	887.545.643
Katılma payı ihraç tutarı	17.322.943.700	14.487.056.829
Katılma payı iade tutarı	(17.923.117.136)	(13.797.952.478)
Dönem sonu itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	3.414.070.528	2.831.809.857

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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
Birim pay değeri		
Fon toplam değeri (TL)	3.414.070.528	2.831.809.857
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	7.292.670	8.983.576
Birim pay değeri (TL)	468,150969	315,220783
Dönem başı itibarıyla (adet)	8.983.576	6.144.500
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (adet)	45.197.865	57.153.956
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (adet)	(46.888.771)	(54.314.880)
Dönem sonu itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (adet)	7.292.670	8.983.576

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 200.000.000 (31 Aralık 2024: 200.000.000) adettir. Fon'a ait menkul kıymetler ve katılma belgeleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") nezdinde saklamada tutulmaktadır. Yapılan saklama sözleşmesine istinaden menkul kıymetler Takasbank güvencesi altındadır.

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 ayrımında 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 HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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	
31 Aralık 2025	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Finansal yatırımlar	İlişkili taraf	Diğer taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	159.333.937	79.989.406	30.651.803	-	3.151.117.540	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	159.333.937	79.989.406	30.651.803	-	3.151.117.540	-	-
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 değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	144.435.438	50.600.153	43.457.814	-	2.598.986.052	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	144.435.438	50.600.153	43.457.814	-	2.598.986.052	-	-
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 değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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 çıkış riskine maruzdur. Fon’un faaliyetleri gereği aktifinin tamamına yakını nakit ve nakit benzeri kalemler ile finansal yatırımlardan oluşmaktadır. 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 çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	Defter değeri
Diğer borçlar	7.022.158	-	-	-	7.022.158	7.022.158
Toplam yükümlülükler	7.022.158	-	-	-	7.022.158	7.022.158
31 Aralık 2024						
	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	Defter değeri
Diğer borçlar	5.669.600	-	-	-	5.669.600	5.669.600
Toplam yükümlülükler	5.669.600	-	-	-	5.669.600	5.669.600

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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
Nakit ve nakit benzerleri	229.318.621	185.031.175
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	30.651.803	43.457.814
Finansal yatırımlar	1.151.955.521	781.558.172
Değişken faizli finansal araçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Finansal yatırımlar	1.999.162.018	1.817.427.880
Faiz artışı / (azalışı)		
%1	19.991.620	18.174.279
(%1)	(19.991.620)	(18.174.279)

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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)

Fiyat Riski

Fon 31 Aralık 2025 itibarıyla portföy yapısı ve yatırım stratejisi dikkate alındığında, piyasa koşullarındaki fiyat değişimlerinden kaynaklanabilecek bir fiyat riski bulunmamaktadır. Bu kapsamda, raporlama dönemi itibarıyla fonun fiyat riskine maruz kalmadığı değerlendirilmektedir.

Kur riski

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

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

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

- (i) 31 Aralık 2025 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)
- (ii) 31 Aralık 2025 itibarıyla Fon'un aldığı bedelli, bedelsiz hisse senedi ve temettüsü bulunmamaktadır.

20 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

**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 HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

Ziraat Portföy Halkbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu'nun ("Fon") Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden 31 Aralık 2025 itibarıyla hazırlanan Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Ziraat Portföy Halkbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu'nun Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

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

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

Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Mart 2026

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

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FONU TANITICI BİLGİLER.....	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	2-3
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	4-5-6
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	7
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	8
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	9
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	10
VIII- İTFALAR.....	11
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	12
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	13

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

Ziraat Portföy Halkbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 2.000.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 3.414.070.528 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 7.292.670 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 28 Haziran 1990 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Fon kurulduğu günden itibaren süresizdir.

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

A. YIL SONU KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun yıl sonu katılma payı fiyatı 468,15097 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

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

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %48,52 'dir.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yılbaşına göre fiyat artış oranı %48,52'dir.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Özel Sektör Tahvil	46,28
Devlet Tahvili	37,89
Ters Repo	8,88
Vadeli Mevduat	3,41
Hazine Bonosu	2,07
Kira Sertifikası	1,48

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %0,00791'dir.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı %22,15012'dir.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 75,00500'dir.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 17.322.943.700 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 17.923.117.136 TL'dir.

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU																	
Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade / Eksp. Tih	ISIN Kodu	Nominal Fiyat Oranı	Fab. Cömert. Sayısı	Nominal Değer	Birim Alın Fiyatı	Satın Alın Tarihi	Çi Likörnte Oranı	Borsa Tüdeğme No	Borsa Terminat Tutary/Üst	Dövl. Cinsi	Günlük Birim Değeri	Toplam Değer /Net Varlık Değeri	Grup (%)	Portföy Değeri (%)	Fon Toplam Değeri (%)
B. BORÇLANMA ARAÇLARI																	
B.1. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI																	
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet																	
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet	THRS - KOC TIRANSA (BORÇLUVI)	08.04.2020	TRFNK03002	45,52	97	22.500.000,000	100,000	09.05.2025	53,60			TRF	132,4746	29.995.778,19	0,99	0,87	0,87
ANA GRUPTAKLARI						22.500.000,000								29.995.778,19	0,99	0,87	0,87
Fon Ortaklığı																	
Fon Ortaklığı	AK YATIRIM	24.02.2020	TRF AKYK03002	38,75	54	50.000.000,000	100,000	03.12.2025	46,97			TRF	102,9946	53.557.180,03	1,79	1,57	1,57
Fon Ortaklığı	AK YATIRIM	18.03.2020	TRF AKYK03015	38,85	66	6.500.000,000	100,000	10.12.2025	46,92			TRF	102,2617	6.645.989,10	0,22	0,19	0,19
Fon Ortaklığı	AK YATIRIM	24.03.2020	TRF AKYK03023	38,50	82	42.500.000,000	100,000	17.12.2025	46,28			TRF	101,5178	43.145.903,47	1,46	1,26	1,26
Fon Ortaklığı	Adana Telesol Çiğdemli	28.01.2020	TRF AZTK12019	43,75	27	21.000.000,000	100,000	20.08.2025	49,19			TRF	115,8194	24.322.803,08	0,81	0,71	0,71
Fon Ortaklığı	Adana Telesol Çiğdemli	26.03.2020	TRF AZTK12017	42,50	84	11.000.000,000	100,000	10.10.2025	47,63			TRF	108,9046	16.067.505,26	0,54	0,47	0,47
Fon Ortaklığı	BB KOF	15.06.2020	TRF BKHK02017	4,00	163	40.000.000,000	100,000	19.12.2025	0,00			TRF	101,2721	40.509.099,00	1,38	1,19	1,19
Fon Ortaklığı	BURÇAK TIRANSA KİRALAMA A.Ş.	24.06.2020	TRF BTNK02012	29,00	83	29.000.000,000	100,000	20.12.2025	0,00			TRF	108,8189	29.294.825,00	0,99	0,74	0,74
Fon Ortaklığı	CARRE TOURSA	06.01.2020	TRF CATE 12012	49,00	3	49.000.000,000	100,000	09.07.2025	51,28			TRF	122,8919	70.799.449,00	2,43	2,31	2,31
Fon Ortaklığı	CARRE TOURSA	09.02.2020	TRF CATE 22011	49,00	38	49.000.000,000	100,000	13.08.2025	46,72			TRF	116,2719	52.323.719,30	1,79	1,53	1,53
Fon Ortaklığı	D. YATIRIM BANKASI A.Ş.	24.11.2020	TRF DBNK02014	12,50	54	4.000.000,000	100,000	25.11.2025	0,00			TRF	103,9646	4.198.594,00	0,14	0,12	0,12
Fon Ortaklığı	D. YATIRIM BANKASI A.Ş.	12.06.2020	TRF DBNK02012	38,75	102	7.500.000,000	100,000	18.12.2025	42,00			TRF	101,3729	7.602.896,01	0,25	0,22	0,22
Fon Ortaklığı	DEĞİŞ YATIRIM MENKUL KİYMETLER	18.02.2020	TRF DGAZY22016	39,20	48	15.500.000,000	100,000	19.11.2025	45,20			TRF	104,5046	16.168.217,67	0,54	0,47	0,47
Fon Ortaklığı	DYO İBOYA	20.02.2020	TRF DYBY22018	43,50	50	10.000.000,000	100,000	15.10.2025	49,21			TRF	109,0369	10.903.688,68	0,36	0,32	0,32
Fon Ortaklığı	DYO İBOYA	15.05.2020	TRF DYBY22011	42,50	134	9.250.000,000	100,000	25.12.2025	48,22			TRF	105,7571	9.320.872,55	0,31	0,27	0,27
Fon Ortaklığı	HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER	10.02.2020	TRF HALK02013	39,25	48	10.000.000,000	100,000	11.11.2025	45,42			TRF	105,3711	20.020.590,30	0,67	0,59	0,59
Fon Ortaklığı	HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER	10.02.2020	TRF HALK02039	39,25	48	10.000.000,000	100,000	11.11.2025	45,42			TRF	104,5102	10.451.023,96	0,35	0,31	0,31
Fon Ortaklığı	HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER	04.03.2020	TRF HALK02012	39,75	62	3.500.000,000	100,000	03.12.2025	46,70			TRF	102,9826	3.604.398,00	0,12	0,11	0,11
Fon Ortaklığı	İsbk Finansal Kiralama	10.11.2020	TRF İF K02018	30,14	26	23.500.000,000	100,000	27.11.2025	0,00			TRF	103,8160	24.306.768,00	0,81	0,72	0,72
Fon Ortaklığı	İsbk Finansal Kiralama	30.07.2020	TRF İF K72017	80,00	29	25.000.000,000	100,030	01.08.2025	0,00			TRF	106,8991	26.724.758,00	0,89	0,78	0,78
Fon Ortaklığı	İSFAKTORİNG A.Ş.	22.06.2020	TRF İFAD02028	12,00	172	33.000.000,000	100,000	23.12.2025	0,00			TRF	105,8709	33.287.397,00	1,11	0,98	0,98
Fon Ortaklığı	İSİN KİRL	12.11.2020	TRF İFNK02025	39,50	115	5.000.000,000	100,000	13.11.2025	30,52			TRF	104,5721	5.228.611,67	0,17	0,15	0,15
Fon Ortaklığı	İSİN KİRL	10.02.2020	TRF İFNK02027	40,50	40	5.500.000,000	100,000	11.02.2025	40,52			TRF	130,2517	7.438.841,70	0,25	0,22	0,22
Fon Ortaklığı	İS.Y. MEN. DEĞ.	20.02.2020	TRF İSMD22004	30,32	50	118.000.000,000	91,087	21.11.2025	45,27			TRF	94,8999	112.898.920,15	3,74	3,29	3,29
Fon Ortaklığı	İS.Y. MEN. DEĞ.	25.03.2020	TRF İSMD22015	30,10	83	47.000.000,000	90,631	17.12.2025	46,11			TRF	92,0000	43.242.899,20	1,44	1,27	1,27
Fon Ortaklığı	İS.Y. MEN. DEĞ.	14.04.2020	TRF İSMD22022	30,42	103	5.000.000,000	83,811	01.07.2025	46,01			TRF	90,1945	4.599.725,44	0,15	0,13	0,13
Fon Ortaklığı	MANRA MAĞAZACI A.Ş.	30.06.2020	TRF MRKAC0216	74,00	89	17.500.000,000	99,417	01.07.2025	0,00			TRF	100,3180	17.005.790,00	0,56	0,51	0,51
Fon Ortaklığı	NURUL YATIRIM BANKASI A.Ş.	16.01.2020	TRF NULR 12031	46,83	15	13.000.000,000	81,674	18.07.2025	49,91			TRF	96,3457	12.784.905,25	0,43	0,37	0,37
Fon Ortaklığı	NURUL YATIRIM BANKASI A.Ş.	05.02.2020	TRF NULR 12034	37,44	35	5.700.000,000	82,424	08.08.2025	46,45			TRF	96,3252	5.501.951,32	0,18	0,16	0,16
Fon Ortaklığı	NURUL YATIRIM BANKASI A.Ş.	12.02.2020	TRF NULR 12022	39,27	45	6.250.000,000	82,294	12.08.2025	46,62			TRF	95,6620	7.882.425,15	0,26	0,23	0,23
Fon Ortaklığı	NURUL YATIRIM BANKASI A.Ş.	24.02.2020	TRF NULR 12030	38,66	54	10.000.000,000	82,025	26.08.2025	45,07			TRF	94,5722	15.111.690,90	0,51	0,44	0,44
Fon Ortaklığı	NURUL YATIRIM BANKASI A.Ş.	27.02.2020	TRF NULR 12018	38,75	57	17.000.000,000	82,025	29.08.2025	45,07			TRF	94,2798	16.027.500,40	0,53	0,47	0,47
Fon Ortaklığı	NURUL YATIRIM BANKASI A.Ş.	25.03.2020	TRF NULR 12039	38,40	83	40.000.000,000	84,134	25.09.2025	46,49			TRF	91,8498	36.778.930,50	1,23	1,08	1,08
Fon Ortaklığı	NURUL YATIRIM BANKASI A.Ş.	03.04.2020	TRF NULR 12012	38,50	80	15.500.000,000	83,188	03.10.2025	46,47			TRF	91,1208	14.123.723,32	0,47	0,41	0,41

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade / Dön. Tarih	ISIN Kodu	Nominal Fiyat Oranı	Faiz Ödemesi Sayısı	Nominal Değer	Bilin Akis Fiyatı	Satın Alın Tarihi	İç Likidite Oranı	Borsa Söylenge No	Borsa Terminat Tutarları Dk.	Dönüş Oranı	Günlük Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Portföy Değeri (%)	Fon Toplam Değeri (%)
Finansman Bonosu	NUTEL YATIRIM BANKASI A.Ş.	16.06.2025	TRFNULE02010	38,02	165	20.000.000,000	83,869	18.12.2025	-42,72			TRF	85,0244	22.109.343,85	0,71	0,65	0,65
Finansman Bonosu	NUTEL YATIRIM BANKASI A.Ş.	30.06.2025	TRFNULE02020	38,95	169	13.000.000,000	83,739	20.12.2025	-42,68			TRF	83,8039	10.994.713,94	0,33	0,33	0,33
Finansman Bonosu	CIYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER	27.01.2026	TRFYAKI21021	37,91	26	25.010.000,000	83,731	25.11.2025	-45,36			TRF	97,3035	25.170.524,25	0,84	0,74	0,74
Finansman Bonosu	CIYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER	17.02.2026	TRFYAKI21020	37,97	47	3.630.000,000	84,-07	23.12.2025	-44,87			TRF	95,3267	3.460.397,74	0,10	0,10	0,10
Finansman Bonosu	RAHAT YATIRIM BANKASI A.Ş.	14.01.2026	TRFRAGH12010	41,70	13	7.500.000,000	80,644	11.07.2025	51,27			TRF	98,5239	7.389.942,49	0,23	0,22	0,22
Finansman Bonosu	RHARŞİT	06.01.2026	TRFRHS12016	29,05	7	1.500.000,000	86,405	09.01.2025	0,00			TRF	110,0121	1.450.181,50	0,04	0,05	0,05
Finansman Bonosu	RHARŞİT	27.01.2026	TRFRHS12024	43,50	20	13.500.000,000	100,000	18.11.2025	51,86			TRF	105,1620	14.197.348,87	0,47	0,42	0,42
Finansman Bonosu	RHARET VE LİM.	30.01.2026	TRFRPLN12020	43,50	29	5.000.000,000	100,000	19.09.2025	49,75			TRF	112,1830	5.000.050,67	0,16	0,16	0,16
Finansman Bonosu	RHARET VE LİM.	19.03.2026	TRFRPLN12010	43,50	68	6.000.000,000	100,000	12.11.2025	50,23			TRF	105,7238	6.344.020,01	0,21	0,19	0,19
Finansman Bonosu	RHARET VE LİM.	19.06.2026	TRFRPLN12017	63,65	88	3.000.000,000	100,411	25.06.2025	0,00			TRF	100,7456	3.022.306,00	0,10	0,09	0,09
Finansman Bonosu	GRUFINANSBANK	27.03.2026	TRFRQNB12016	49,50	85	125.000.000,000	101,613	19.09.2025	44,44			TRF	111,6445	130.805.597,64	4,63	4,07	4,07
Finansman Bonosu	GRUFINANSBANK	19.06.2026	TRFRQNB12013	38,50	169	30.000.000,000	100,000	19.12.2025	-42,22			TRF	101,2623	30.492.298,07	1,30	1,16	1,16
Finansman Bonosu	GRUFINANSBANK	26.06.2026	TRFRQNB12021	38,50	170	52.000.000,000	100,000	20.12.2025	-42,22			TRF	100,5094	52.301.918,69	1,70	1,53	1,53
Finansman Bonosu	GRUFINANSBANK	03.07.2026	TRFRQNB12012	38,50	183	26.000.000,000	100,000	20.12.2025	-42,15			TRF	100,1820	26.050.154,06	0,87	0,76	0,76
Finansman Bonosu	GRUFINANS FAKTORİNG A.Ş.	05.05.2026	TRFRQNF12015	38,72	124	15.000.000,000	85,122	04.11.2025	-43,87			TRF	88,3458	13.251.674,30	0,44	0,39	0,39
Finansman Bonosu	GRUFINANS FAKTORİNG A.Ş.	12.05.2026	TRFRQNF12023	38,85	131	25.000.000,000	83,371	11.11.2025	-43,87			TRF	87,7300	21.932.501,90	0,73	0,64	0,64
Finansman Bonosu	GRUFINANS FAKTORİNG A.Ş.	21.05.2026	TRFRQNF12021	38,80	140	25.000.000,000	83,219	18.11.2025	-43,82			TRF	86,9560	21.730.008,46	0,73	0,64	0,64
Finansman Bonosu	GRUFINANS FAKTORİNG A.Ş.	16.06.2026	TRFRQNF12018	38,80	166	12.000.000,000	83,895	16.12.2025	-42,00			TRF	85,2002	10.224.023,64	0,34	0,30	0,30
Finansman Bonosu	Q Yatırım Bankası	06.01.2026	TRFRQNB12010	47,99	5	3.000.000,000	100,000	04.07.2025	53,63			TRF	123,7301	3.711.903,72	0,12	0,11	0,11
Finansman Bonosu	Smart Güneş Teknolojileri	03.06.2026	TRFRQNB12019	29,84	62	18.750.000,000	100,000	03.12.2025	0,00			TRF	103,3240	19.373.250,00	0,65	0,57	0,57
Finansman Bonosu	Tam Faktoring	14.10.2026	TRFTANF12013	19,50	13	6.500.000,000	100,000	15.10.2025	0,00			TRF	105,3671	7.100.874,50	0,24	0,21	0,21
Finansman Bonosu	Tam Faktoring	15.01.2026	TRFTANF12025	1.189,37	14	4.000.000,000	100,000	17.07.2025	0,00			TRF	105,1308	4.802.961,60	0,16	0,14	0,14
Finansman Bonosu	Tam Faktoring	27.03.2026	TRFTANF12023	68,01	85	5.000.000,000	89,870	24.09.2025	0,00			TRF	100,4941	5.024.705,00	0,17	0,15	0,15
Finansman Bonosu	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	24.02.2026	TRFTCEL12017	30,25	54	26.500.000,000	100,000	20.11.2025	-45,28			TRF	104,3010	27.063.858,07	0,90	0,81	0,81
Finansman Bonosu	TEKNOGA'VE DİĞER TİCARİET	17.03.2026	TRFRNOC12014	49,50	75	14.000.000,000	100,559	19.09.2025	-44,66			TRF	111,2068	16.514.212,66	0,55	0,48	0,48
Finansman Bonosu	TEKNOGA'VE DİĞER TİCARİET	06.05.2026	TRFRNOC12012	49,25	120	9.000.000,000	100,000	10.11.2025	-44,44			TRF	105,3770	9.494.005,07	0,32	0,28	0,28
Finansman Bonosu	TEKNOGA'VE DİĞER TİCARİET	03.06.2026	TRFRNOC12011	49,00	133	20.000.000,000	100,000	04.12.2025	-44,44			TRF	102,0380	20.567.750,27	0,69	0,60	0,60
Finansman Bonosu	Tiraksi Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	12.03.2026	TRFRYK12014	15,30	70	10.000.000,000	99,139	13.03.2025	0,00			TRF	101,1203	10.112.820,90	0,34	0,30	0,30
Finansman Bonosu	Tiraksi Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	17.06.2026	TRFRYK12011	43,00	167	13.000.000,000	100,000	22.12.2025	-47,78			TRF	101,0750	13.130.872,53	0,44	0,39	0,39
Finansman Bonosu	TURKNET İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	11.12.2026	TRFRWAD011	8,92	62	9.000.000,000	100,000	26.12.2025	0,00			TRF	100,6405	9.057.645,00	0,30	0,27	0,27
Finansman Bonosu	VESTEL İBYAZ EGYA	15.01.2026	TRFVST12013	51,00	14	17.920.000,000	100,000	01.06.2025	58,15			TRF	121,1848	21.716.313,61	0,72	0,64	0,64
Finansman Bonosu	VESTEL İBYAZ EGYA	15.04.2026	TRFVST12010	45,00	104	150.000.000,000	100,000	27.10.2025	50,46			TRF	107,6671	161.500.666,95	5,39	4,73	4,73
Finansman Bonosu	YARIMED YATIRIM	16.02.2026	TRFYK12020	38,24	46	13.000.000,000	91,687	17.11.2025	-45,27			TRF	95,3096	12.490.773,77	0,41	0,36	0,36
Finansman Bonosu	YARIMED YATIRIM	27.02.2026	TRFYK12021	38,99	57	6.000.000,000	100,000	28.11.2025	-45,07			TRF	103,5396	6.211.594,37	0,21	0,18	0,18
Finansman Bonosu	YARIMED YATIRIM	30.03.2026	TRFYK12023	38,50	88	47.000.000,000	100,000	17.12.2025	-44,12			TRF	101,5133	47.711.270,43	1,59	1,40	1,40
Finansman Bonosu	Zorlu Enerji Elektrik Üretimi	07.01.2026	TRFZOR12016	53,00	6	4.000.000,000	100,000	11.07.2025	66,13			TRF	125,1645	5.096.578,99	0,17	0,15	0,15
Finansman Bonosu	ZORLU ENERJİ	07.01.2026	TRFZOR12026	50,00	6	11.000.000,000	100,000	06.08.2025	57,41			TRF	120,1962	13.221.578,72	0,44	0,38	0,38
Finansman Bonosu	MEYCON YATIRIM BANKASI A.Ş.	29.06.2026	TRFRMYC12010	47,31	179	17.000.000,000	110,021	21.12.2025	-47,33			TRF	118,8772	20.236.133,03	0,68	0,59	0,59
Finansman Bonosu	YARIMED YATIRIM	31.03.2026	TRFYK12019	38,73	89	85.000.000,000	100,000	21.12.2025	-44,76			TRF	100,1017	85.005.807,91	2,17	1,91	1,91
ABA GRUPTOPLAM						1.679.820.000,000								1.729.877.843,47	37,09	30,09	30,63

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

Sermaye Piyasası Aracı	İtraççısı	Yade / Eksp. Tarih	ISIN Kodu	Nominal Fiyat Oranı	Fab Ölçüme Sayısı	Nominal Değer	Bilinir Aj/Fiyat	Satın Alın Tarihi	İç Likidite Oranı	Borsa Sadeleşme No	Boysu Teminatl Tutulmuş Durum	Ödeme Durum	Günlük Değer Değişim	Toplam Değer/Netli Vahiye Değerleri	Grup (%)	Portföy Değer (%)	Fon Toplam Değer (%)	
Faahit	Ab Finansal Kiralama	08.08.2026	TRFAK14K0218	284,09	62	3.790.000,000	89,775	05.08.2024	0,00			TRF	103,0776	3.996,611,04	0,13	0,11	0,11	
Faahit	Ab Finansal Kiralama	10.08.2026	TRFAK14K0216	37,28	25	8.730.000,000	89,549	29.07.2025	0,00			TRF	107,0119	8.349.959,20	0,27	0,23	0,23	
Faahit	ABN AMRO BANK	10.08.2026	TRFAK14K0211	155,00	39	6.650.000,000	100,000	12.08.2024	0,00			TRF	105,4758	6.133.771,20	0,18	0,17	0,17	
Faahit	ANADOLU İFİYES	13.01.2027	TRFAK15L2710	39,50	377	2.590.000,000	100,000	19.12.2025	39,03			TRF	101,1806	2.529.514,70	0,08	0,07	0,07	
Faahit	ENERJISA ENERJİ A.Ş.	10.10.2026	TRFSAK05K019	127,81	10	66.000.000,000	100,000	21.10.2024	0,00			TRF	108,2124	69.255.936,00	2,31	2,03	2,03	
Faahit	ENERJISA ENERJİ A.Ş.	12.11.2026	TRFSAK05K029	6,11	42	28.000.000,000	97,607	14.11.2024	0,00			TRF	101,8007	28.526.596,00	0,08	0,08	0,08	
Faahit	ENERJISA ENERJİ A.Ş.	14.07.2027	TRFSAK05K7716	8,04	15	40.000.000,000	100,000	18.07.2025	0,00			TRF	105,7089	43.463.480,00	1,05	1,27	1,27	
Faahit	Koc Finansman	08.01.2027	TRKOC11L2727	39,75	372	12.020.000,000	100,000	11.12.2025	39,22			TRF	101,0220	12.251.020,60	0,41	0,35	0,35	
Faahit	Koc Finansman	12.02.2027	TRKOC11L2726	48,10	407	13.000.000,000	100,000	24.12.2025	39,15			TRF	100,7207	13.094.473,97	0,44	0,38	0,38	
Faahit	Koc Yatırımlar Finansman	24.09.2026	TRKOF11S0615	47,30	266	10.000.000,000	100,000	01.07.2025	45,16			TRF	120,6663	12.066.651,67	0,40	0,35	0,35	
Faahit	GEZ CAM	03.03.2026	TRGESE30K13	3,15	61	10.100.000,000	100,000	26.02.2024	0,00			TRF	103,4057	10.770.475,12	0,33	0,30	0,30	
Faahit	GENİRBANK TAĞ	10.12.2027	TRGKRBK02716	34,80	11	13.620.000,000	101,398	30.12.2019	40,91			TRF	103,9075	14.016.901,87	0,47	0,41	0,41	
Faahit	GENİRBANK TAĞ	11.05.2020	TRGKRBK02818	34,70	11	6.010.000,000	101,741	27.12.2019	40,78			TRF	103,1307	6.198.456,27	0,21	0,18	0,18	
Faahit	Smart Güneş Teknolojileri	29.07.2026	TRSGM0472011	80,25	25	20.500.000,000	99,943	28.07.2025	0,00			TRF	107,2212	21.990.346,00	0,73	0,64	0,64	
Faahit	Smart Güneş Teknolojileri	28.08.2026	TRSGM04K0519	18,64	36	7.260.000,000	99,953	28.08.2025	0,00			TRF	103,4020	7.507.843,28	0,25	0,22	0,22	
Faahit	T. HAL K BANKAŞAĞ	22.10.2027	TRFHAKL2716	32,72	29	3.560.000,000	101,011	23.08.2019	30,10			TRF	99,7583	3.491.541,75	0,10	0,10	0,10	
Faahit	T. S. BANKAŞAĞ	08.06.2029	TRFSTK05011	4,05	69	2.740.000,000	101,783	19.06.2019	0,00			TRF	103,3627	2.832.239,30	0,08	0,08	0,08	
Faahit	T. S. BANKAŞAĞ	27.07.2027	TRFSTK07212	37,23	29	2.910.000,000	101,182	27.12.2019	42,70			TRF	104,9185	3.033.127,70	0,10	0,09	0,09	
Faahit	TORİNGA Ş.	28.07.2026	TRFTOR12K014	88,24	18	85.000.000,000	100,000	23.07.2024	0,00			TRF	108,1076	91.929.490,00	3,07	2,70	2,69	
Faahit	Nakliyatçıları Derneği (TİM)	08.06.2026	TRFNTD14K0210	39,23	63	1.880.000,000	99,000	08.08.2024	0,00			TRF	103,2198	1.877.891,40	0,06	0,05	0,05	
Faahit	T. WAKİFLER BANKAŞAĞI TAĞ	06.09.2027	TRFWBK18K0219	34,39	67	5.010.000,000	100,000	27.12.2019	39,05			TRF	102,1924	5.119.899,18	0,15	0,13	0,13	
Faahit	T. WAKİFLER BANKAŞAĞI TAĞ	14.09.2029	TRFWBK18K0225	29,20	81	15.290.000,000	106,451	27.09.2019	0,00			TRF	102,5068	15.987.671,20	0,53	0,47	0,47	
Faahit	VESTEL ELEKTRONİK	03.04.2026	TRFVST14K018	45,92	92	6.790.000,000	97,132	26.02.2025	53,07			TRF	103,5272	6.826.323,75	0,23	0,20	0,20	
Faahit	YATIRIMCI FİNANSAL KİRALAMA	08.06.2026	TRFYFI14K0210	202,08	67	6.660.000,000	100,000	10.06.2024	0,00			TRF	102,0011	6.771.672,00	0,23	0,20	0,20	
ANA GRUP TOPLAMI						386.100.000,000								410.080.371,30	13,09	12,03	12,01	
B.2. KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI																		
Devlet Tahvil	Hazine	01.03.2028	TRH010320112	42,17	62	90.000.000,000	99,999	08.01.2025	0,00			TRF	102,9876	92.688.862,82	3,09	2,72	2,71	
Devlet Tahvil	Hazine	08.04.2026	TRH080420116	46,36	6	219.000.000,000	101,015	08.04.2025	0,00			TRF	110,0127	240.927.813,00	0,04	7,06	7,06	
Devlet Tahvil	Hazine	12.10.2026	TRH121020116	34,34	185	50.000.000,000	100,464	16.12.2024	37,29			TRF	114,5457	57.272.842,00	1,91	1,68	1,68	
Devlet Tahvil	Hazine	13.10.2027	TRH131027110	44,26	13	140.000.000,000	100,637	26.11.2024	0,00			TRF	109,4962	162.043.540,49	5,41	4,75	4,75	
Devlet Tahvil	Hazine	16.04.2031	TRH160431119	39,83	111	50.000.000,000	99,319	17.12.2025	43,79			TRF	101,1280	50.564.420,04	1,69	1,48	1,48	
Devlet Tahvil	Hazine	17.05.2028	TRH170528112	42,72	46	82.000.000,000	99,678	18.12.2024	0,00			TRF	104,0540	85.016.936,00	2,86	2,52	2,51	
Devlet Tahvil	Hazine	18.08.2026	TRH180826119	48,77	46	46.990.000,000	101,984	27.07.2021	0,00			TRF	105,8469	48.737.411,32	1,66	1,46	1,46	
Devlet Tahvil	Hazine	20.05.2026	TRH200526119	41,77	46	87.500.000,000	101,189	18.07.2024	0,00			TRF	105,1589	89.802.426,00	2,97	2,63	2,63	
ANA GRUP TOPLAMI						770.490.000,000								827.906.229,70	27,63	24,87	24,25	
GRUP TOPLAMI						2.928.910.000,000								2.996.490.992,78	100,00	87,85	87,71	
C. KISA SERTİFİKALAR																		
KBİS SERTİFİKALARI	Hazine	06.10.2027	TRKBIS061027133	39,43	97	115.000.000,000	100,000	08.10.2025	0,00			TRF	109,5473	125.879.499,00	0,47	3,69	3,69	
KBİS SERTİFİKALARI	Hazine	09.09.2027	TRKBIS090927134	41,49	69	25.000.000,000	100,010	10.09.2025	0,00			TRF	114,5989	28.627.137,66	10,33	0,4	0,4	
GRUP TOPLAMI						140.000.000,000								154.506.636,66	100,00	4,53	4,53	
C. UZELER VADELİLER																		
C.1. Ters Repo																		
Ters Repo	Ters Repo	02.01.2026	TRT202033110	37,96	1	2.094.160,000	499,770	31.12.2025	46,11			499.005,000	TRF	499,7620	2.002.078,92	0,77	0,05	0,05
Ters Repo	Ters Repo	02.01.2026	TRT202033110	36,49	1	300.000,000	499,274	31.12.2025	43,96			71.081,000	TRF	499,7620	300.340,73	0,13	0,01	0,01
Ters Repo	Ters Repo	02.01.2026	TRT202033110	37,96	1	20.000.000,000	499,275	31.12.2025	46,11			5.734.473,000	TRF	499,7620	20.029.104,87	10,78	0,62	0,62
Ters Repo	Ters Repo	02.01.2026	TRT202033110	36,49	1	270.339,000	499,272	31.12.2025	43,96			55.287,000	TRF	499,7620	270.209,70	0,10	0,01	0,01
ANA GRUP TOPLAMI						30.668.539,000								30.651.803,31	11,79	0,90	0,90	
C.3. Vadeli Menkul																		
Vadeli Menkul	T. HAL K BANKAŞAĞ	27.01.2026	TRHAKR01V0118-TRF	38,50	26	51.917.000,220		23.12.2025	45,26			TRF	38,5000	52.404.054,73	20,16	1,54	1,53	
Vadeli Menkul	T. S. BANKAŞAĞ	02.01.2026	TRHAKR01V0118-TRF	38,01	1	79.999.237,890		31.12.2025	46,10			TRF	38,0100	79.999.499,30	30,77	2,35	2,34	
Vadeli Menkul	T. WAKİFLER BANKAŞAĞI TAĞ	02.01.2026	TRHAKR01V0118-TRF	40,23	1	25.424.245,493		20.11.2025	48,43			TRF	40,2300	25.625.109,11	37,20	2,84	2,84	
ANA GRUP TOPLAMI						225.340.483,903								226.018.651,23	88,21	6,72	6,72	
GRUP TOPLAMI						325.931.981,210								329.970.424,51	100,00	7,63	7,61	
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ														3.411.087.964,05		100,00		

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2025		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	3.411.087.964		99,91
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ)			
B. HAZIR DEĞERLER (+)	10.004.722		0,29
a) Kasa	-	-	-
b) Bankalar	10.004.722	100,00	0,29
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-
C. ALACAKLAR (+)	-		-
a) Takastan Alacaklar T1	-	0,00	-
b) Takastan Alacaklar T2	-	0,00	-
c) Takastan Alacaklar	-	0,00	-
d) Diğer Alacaklar	-	0,00	-
Ç. DİĞER VARLIKLAR (+)	-		-
D. BORÇLAR (-)	7.022.158		0,21
a) Takasa Borçlar T1	-	-	-
b) Takasa Borçlar T2	-	-	-
c) Yönetim Ücreti	6.712.844	95,60	0,20
d) Ödenecek Vergi	-	-	-
e) İhtiyatlar	-	-	-
f) Krediler	-	-	-
g) SPK Kayda Alma Ücreti	170.703	2,43	0,01
h) Diğer Borçlar	138.611	1,97	-
Toplam değer/net varlık değeri	3.414.070.528		100,00
Toplam katılma payı/Pay sayısı	200.000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	192.707.330		

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

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2025
Yönetim ücretleri	68.630.078
Komisyon giderleri	1.594.197
Saklama ücretleri	644.894
Denetim ücretleri	62.629
Diğer giderler	813.104
	71.744.902

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

DİĞER AÇIKLAMALAR

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

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

Bulunmamaktadır.

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

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

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

PORTFÖYDEN SATIŞLAR

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

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

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

İTFALAR

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

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

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

PORTFÖYE ALIŞLAR

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

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

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

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

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

.....