

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK PARA PİYASASI (TL) FONU

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



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ziraat Portföy Halkbank Para Piyasası (TL) Fonu Kurucu Yönetim Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Ziraat Portföy Halkbank Para Piyasası (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 Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Fon'un bağlı olduğu şemsiye fon iç tüzüğüne ilişkin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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

Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Mart 2026

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK PARA PİYASASI (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.....	5-34

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK PARA PİYASASI (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	21.860.022.782	10.226.030.946
Ters repo alacakları	5	9.202.660.506	15.295.867.369
Finansal varlıklar	9	5.792.813.949	4.019.316.691
Toplam varlıklar (A)		36.855.497.237	29.541.215.006
Yükümlülükler			
Diğer borçlar	6	45.925.734	35.714.416
Toplam yükümlülükler (B)		45.925.734	35.714.416
Toplam değeri/net varlık değeri (A-B)		36.809.571.503	29.505.500.590

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

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK PARA PİYASASI (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	2.296.344.326	1.008.568.819
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	11	11.471.413.676	6.801.631.878
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	11	200.263.196	108.176.382
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	-	106.608
Esas faaliyet gelirleri		13.968.021.198	7.918.483.687
Yönetim ücretleri	8	(420.970.203)	(210.965.915)
Saklama ücretleri	8	(1.762.310)	(1.322.250)
Denetim ücretleri	8	(62.629)	(43.091)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(72.371.545)	(39.950.752)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	8, 12	(6.392.628)	(3.902.193)
Esas faaliyet giderleri		(501.559.315)	(256.184.201)
Esas faaliyet kar/zararı		13.466.461.883	7.662.299.486
Finansman giderleri		-	-
Net dönem karı/zararı (A)		13.466.461.883	7.662.299.486
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)		13.466.461.883	7.662.299.486

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

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK PARA PİYASASI (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	29.505.500.590	7.204.787.912
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış/(azalış)	16	13.466.461.883	7.662.299.486
Katılma payı ihraç tutarı (+)	16	72.703.260.328	48.187.554.431
Katılma payı iade tutarı (-)	16	(78.865.651.298)	(33.549.141.239)
Toplam Değeri / Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	16	36.809.571.503	29.505.500.590

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

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK PARA PİYASASI (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		11.704.010.935	6.126.800.843
Net dönem karı/(zararı)		13.466.461.883	7.662.299.486
Net dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(2.495.772.530)	(1.247.415.232)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	11	(2.295.509.334)	(1.139.238.850)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		(200.263.196)	(108.176.382)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(1.563.022.744)	(1.296.652.230)
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		10.211.318	26.521.441
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalışla) ilgili düzeltmeler		(1.573.234.062)	(1.323.173.671)
Faaliyetlerden elde edilen net nakit akışları		9.407.666.609	5.118.232.024
Alınan faiz	11	2.296.344.326	1.008.568.819
B. Finansman faaliyetlerden nakit akışları:		(6.162.390.970)	14.638.413.192
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit		72.703.260.328	48.187.554.431
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit		(78.865.651.298)	(33.549.141.239)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B)		5.541.619.965	20.765.214.035
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		5.541.619.965	20.765.214.035
D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerleri	15	25.275.729.211	4.510.515.176
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D)	15	30.817.349.176	25.275.729.211

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

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK PARA PİYASASI (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

Türkiye Halk Bankası A.Ş tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52'inci 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 31 Mart 2003 tarihinde kurulmuştur.

Pamukbank TAŞ'nin tüm aktifi, pasifi ve bilanço dışı yükümlülükleri ile Türkiye Halk Bankası A.Ş'ye devredilmesi nedeniyle Pamukbank TAŞ B Tipi Likit Fonu, Türkiye Halk Bankası A.Ş B Tipi Likit Fonu bünyesinde birleşmiştir. Söz konusu birleşme Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10 Mart 2005 tarih ve 15-172 sayılı izni ile 23 Mayıs 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere uygun bulunmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 5 Aralık 2003 tarih ve 355-2/1438 sayılı izin doğrultusunda Fon tutarı 100.000.000 TL'den 300.000.000 TL'ye çıkarılmış ve Fon 30.000.000.000 adet paya bölünmüştür. Bununla birlikte, Pamukbank TAŞ B Tipi Likit Fonu'nun Fon bünyesinde birleştirilmesi neticesinde 410.723.965 TL tutarındaki 41.072.396.509 adet pay Fon'a devrolmuştur. Fon'un pay adedi 71.072.396.509 adete ve Fon tutarı da 710.723.965 TL'ye çıkmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17 Eylül 2015 tarihli 12233903- 305.01.01- E.10333 Sayılı izni ve onayı ile kurucusu T. Halk Bankası AŞ olan T. Halk Bankası AŞ B Tipi Likit Fonu Halk Portföy Yönetimi AŞ'ye devrolmuş ve söz konusu fon Halk Portföy Para Piyasası Fonu'na dönüştürülmüştür.

20 Eylül 2019 tarihinde Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından duyurulan Yeni Ekonomi Programı'nda (YEP) kamu portföy şirketlerini birleştirmek amacıyla kamu bankalarına ait portföy yönetim şirketlerinin Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. nezdinde satın alma yolu ile birleştirilmesine karar verilmiştir. 2 Ocak 2020 tarih ve 2020/01 sayılı Yönetim Kurulu Kararında, Şirket ortağı T. Halk Bankası A.Ş.'nin 19.499.994,80 adet payını, Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 6.500.000,00 adet payını, Halk Finansal Kiralama A.Ş.'nin 5,20 adet payını Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrine yönelik 2 Ocak 2020 tarihli Pay Devri sözleşmeleri doğrultusunda devirlerin kabulüne karar verilmiştir. Halk Portföy Yönetimi A.Ş. 31 Ocak 2020 tarihi itibarıyla Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'nin altında birleşmiş olup, 31 Ocak 2020 tarihinde tescil edilerek, 6 Şubat 2020 tarih 7961 sayılı Türkiye Ticaret Sicil gazetesinde yayımlanmıştır. Yönetim Kurulu Üyelerinin görev süreleri 31 Ocak 2020 tarihi itibarıyla sona ermiştir. Halk Portföy Yönetimi A.Ş.'nin Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde birleştirilmesini müteakip, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28 Şubat 2020 tarih ve 12233903-305.01.01-E.3213 sayılı izni ile Halk Portföy Para Piyasası Fonu'nun ünvanı Ziraat Portföy Halkbank Para Piyasası 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 Para Piyasası (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. (“Takasbank”)

Reşitpaşa Mahallesi, Borsa İstanbul Caddesi, No:4 Sarıyer 34467 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:44/1 34760 Ümraniye/İstanbul

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK PARA PİYASASI (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.

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.

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK PARA PİYASASI (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)

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.

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK PARA PİYASASI (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 9 ve TFRS 7'deki finansal Araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:
 - elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
 - bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
 - nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni 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 İlişisindeki 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 PARA PİYASASI (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 yükümlülüklere 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 ayrıştırma ilişkili 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 PARA PİYASASI (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 yapılabilmesi 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.

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

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK PARA PİYASASI (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

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.

Diğer finansal borçlar

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

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK PARA PİYASASI (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)

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 PARA PİYASASI (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 değerlendirilmeye 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 Yükümlülüklerle 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 PARA PİYASASI (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 %1,3'dür.

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 PARA PİYASASI (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 PARA PİYASASI (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 - T. Vakıflar Bankası T.A.O.	1.957.221.285	1.679.934.854
Vadeli Mevduat - T. Halk Bankası A.Ş.	1.782.710.837	1.548.091.178
Vadeli Mevduat - T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	2.077.286.391	1.515.795.046
Vadesiz Mevduat - T. Halk Bankası A.Ş.	30.000.000	30.000.000
Vadesiz Mevduat - T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	3.304	8.770
Toplam	5.847.221.817	4.773.829.848

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Alacaklar		
Ters repo alacakları - T. Vakıflar Bankası T.A.O.	323.335.922	7.330.819.601
Ters repo alacakları - T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	7.000.371.834	776.434.432
Ters repo alacakları - Türkiye Halk Bankası A.Ş.	1.201.248.556	-
Toplam	8.524.956.312	8.107.254.033

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK PARA PİYASASI (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.	30.270.493	23.168.518
Fon Yönetim Ücreti - Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.	9.065.189	6.058.912
Fon Yönetim Ücreti - T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	1.393.997	1.041.615
Fon Yönetim Ücreti - Halk Yatırım A.Ş.	882.177	823.935
Toplam	41.611.856	31.092.980

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Finansal varlıklar		
Özel Sektör Tahvili - T. Halk Bankası A.Ş.	724.309.997	727.700.699
Kira Sertifikaları - Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	-	331.945.857
Toplam	724.309.997	1.059.646.556

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflarla yapılan işlemlerden gelirler		
Menkul Kıymet Faiz Gelirleri - T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	1.344.713	6.809.334
Vadeli Mevduat Faiz Gelirleri - T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	500.197.093	248.946.119
Menkul Kıymet Faiz Gelirleri - Türkiye Halk Bankası A.Ş.	354.769.770	119.259.272
Vadeli Mevduat Faiz Gelirleri - Türkiye Halk Bankası A.Ş.	473.020.880	341.232.011
Menkul Kıymet Kar Payı Gelirleri - Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	14.889.573	-
Katılım Hesabı Kar Payı Gelirleri - Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	49.327.151	86.221.859
Menkul Kıymet Faiz Gelirleri - Halk Finansal Kiralama A.Ş.	-	3.064.211
Vadeli Mevduat Faiz Gelirleri - Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	170.612.766	365.752.719
Menkul Kıymet Satış Karları - Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	-	301
Menkul Kıymet Satış Karları - Türkiye Halk Bankası A.Ş.	-	573
Menkul Kıymet Faiz Gelirleri - Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	-	7.803.965
Menkul Kıymet Faiz Gelirleri - Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	282.459	1.296.816
Menkul Kıymet Gerçekleşen Değer Artışları - Türkiye Halk Bankası A.Ş.	-	5.350.793
Menkul Kıymet Gerçekleşen Değer Artışları - Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	1.190.073	1.058.008
Toplam	1.565.634.478	1.186.795.981

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraf ile yapılan işlemler		
Fon Yönetim Ücreti - Türkiye Halk Bankası A.Ş.	304.619.515	151.094.316
Fon Yönetim Ücreti - Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.	91.846.034	46.083.640
Fon Yönetim Ücreti - T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	14.102.502	7.067.358
Fon Yönetim Ücreti - Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	10.402.152	6.720.601
Aracılık Komisyonu - T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	1.687.001	1.353.545
Aracılık Komisyonu - Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	31.060.050	16.487.612
Toplam	453.717.254	228.807.072

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK PARA PİYASASI (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	9.202.660.506	15.295.867.369
	9.202.660.506	15.295.867.369

31 Aralık 2025: Ters repo sözleşmelerinden alacakların vadesi 1 aydan kısa olup faiz oranı %37,98'dir. (31 Aralık 2024: %48,94).

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	41.611.856	31.092.980
SPK kayıt ücreti	1.840.476	1.475.275
Diğer borçlar	2.267.288	2.936.672
Saklama gideri	206.114	209.489
Toplam	45.925.734	35.714.416

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 PARA PİYASASI (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	420.970.203	210.965.915
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	72.371.545	39.950.752
Saklama ücretleri	1.762.310	1.322.250
Denetim ücretleri	62.629	43.091
Esas faaliyetlerden diğer giderler	6.392.628	3.902.193
Toplam	501.559.315	256.184.201

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	4.617.840.077	2.455.256.621
Özel sektör tahvili	903.418.879	925.084.942
Finansman bonusu	211.726.358	124.712.060
Varlığa dayalı menkul kıymet	59.828.635	110.367.613
Özel Sektör Kira Sertifikaları	-	403.895.455
Toplam	5.792.813.949	4.019.316.691

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	4.315.920.000	4.617.840.077	18,85 - 46,09	2.377.920.000	2.455.256.621	27,72 - 56,65
Özel sektör tahvili	879.390.000	903.418.879	8,02 - 202,08	892.730.000	925.084.942	4,91 - 79,27
Finansman bonusu	202.280.000	211.726.358	8,02 - 72,52	121.080.000	124.712.060	20,05 - 150,58
Varlığa dayalı menkul kıymet	61.900.000	59.828.635	38,98 - 40,18	117.620.000	110.367.613	46,72 - 51,11
Özel Sektör Kira Sertifikaları	-	-	-	373.000.000	403.895.455	35,12 - 43,26
Toplam	5.792.813.949			4.019.316.691		

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK PARA PİYASASI (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	36.809.571.503	29.505.500.590
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	36.809.571.503	29.505.500.590

11 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Faiz gelirleri		
Kamu kesimi menkul kıymet faiz ve kar payları	1.284.313.153	23.812.947
Finansman bonusu faiz gelirleri	64.432.292	576.865.277
Özel sektör tahvilleri faiz gelirleri	444.160.491	102.387.716
Borsa para piyasası faiz gelirleri	178.880.095	147.165.243
Katılım hesabı faiz ve kar payı	49.327.151	92.248.688
V.D.M.K Alınan Faiz	22.538.553	65.900.926
Özel Sektör Kira Sertifikaları Faiz ve Kar Payı	19.639.833	188.022
Hazine Bonusu	233.052.758	-
	2.296.344.326	1.008.568.819
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)		
Gerçekleşen değer artışları	11.537.947.397	6.805.206.342
Menkul kıymet satış karları	10.333.359	163.974
Menkul kıymet satış zararları	(6.481.756)	(1.424)
Gerçekleşen değer azalışları	(70.385.324)	(3.737.014)
	11.471.413.676	6.801.631.878
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş değer artış/(azalışları)	200.263.196	108.176.382
Toplam	13.968.021.198	7.918.377.079

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK PARA PİYASASI (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

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Diğer gelirler	-	106.608
Toplam	-	106.608

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
İhraç izin ücretleri	6.005.191	3.676.556
Endeks kullanım bedeli	325.260	182.520
KAP ücreti	25.928	21.190
Hizmet giderleri	25.567	14.556
Vergi, resim ve harçlar	9.947	6.477
Diğer giderler	735	894
Toplam	6.392.628	3.902.193

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 PARA PİYASASI (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	21.860.022.782	21.860.022.782	10.226.030.946	10.226.030.946
Ters repo alacakları	9.202.660.506	9.202.660.506	15.295.867.369	15.295.867.369
Finansal varlıklar	5.792.813.949	5.792.813.949	4.019.316.691	4.019.316.691
Diğer borçlar	45.925.734	45.925.734	35.714.416	35.714.416

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	4.617.840.077	-	-	4.617.840.077
Özel sektör tahvili	903.418.879	-	-	903.418.879
Finansman bonusu	211.726.358	-	-	211.726.358
Varlığa dayalı menkul kıymet	59.828.635	-	-	59.828.635
Toplam	5.792.813.949	-	-	5.792.813.949

31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Devlet tahvilleri	2.455.256.621	-	-	2.455.256.621
Özel sektör tahvili	925.084.942	-	-	925.084.942
Finansman bonusu	124.712.060	-	-	124.712.060
Varlığa dayalı menkul kıymet	110.367.613	-	-	110.367.613
Özel Sektör Kira Sertifikaları	403.895.455	-	-	403.895.455
Toplam	4.019.316.691	-	-	4.019.316.691

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK PARA PİYASASI (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	15.379.313.363	10.226.030.946
Vadesiz mevduat	30.003.309	30.008.770
Vadeli mevduat	15.349.310.054	10.196.022.176
Borsa para piyasası alacakları	6.480.709.419	-
	21.860.022.782	10.226.030.946

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	21.860.022.782	10.226.030.946
Ters repo alacakları	9.202.660.506	15.295.867.369
Faiz tahakkukları	(245.334.112)	(246.169.104)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	30.817.349.176	25.275.729.211

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	29.505.500.590	7.204.787.912
Toplam değeri / net varlık değerinde artış/(azalış)	13.466.461.883	7.662.299.486
Katılma payı ihraç tutarı	72.703.260.328	48.187.554.431
Katılma payı iade tutarı	(78.865.651.298)	(33.549.141.239)
Dönem sonu itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	36.809.571.503	29.505.500.590

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Birim pay değeri		
Fon toplam değeri (TL)	36.809.571.503	29.505.500.590
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	122.751.331.988	149.967.092.345
Birim pay değeri (TL)	0,299871	0,196747
Dönem başı itibarıyla (adet)	149.967.092.345	58.582.063.466
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (adet)	302.815.317.933	307.457.738.301
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (adet)	(330.031.078.290)	(216.072.709.422)
Dönem sonu itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (adet)	122.751.331.988	149.967.092.345

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 642.317.448.938 (31 Aralık 2024:642.317.448.938) 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.

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK PARA PİYASASI (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.)

17 - FİNANSMAN GİDERLERİ

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

18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

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

Yoğunlaşma riski

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

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK PARA PİYASASI (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		Finansal yatırımlar	Diğer alacaklar	
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		İlişkili taraf	Diğer taraf
31 Aralık 2025							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	5.847.221.817	16.012.800.965	8.524.956.312	677.704.194	5.792.813.949	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	5.847.221.817	16.012.800.965	8.524.956.312	677.704.194	5.792.813.949	-	-
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 değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK PARA PİYASASI (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	4.773.829.848	5.452.201.098	8.107.254.033	7.188.613.336	4.019.316.691	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.773.829.848	5.452.201.098	8.107.254.033	7.188.613.336	4.019.316.691	-	-
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 değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK PARA PİYASASI (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	45.925.734	-	-	-	45.925.734	45.925.734
Toplam yükümlülükler	45.925.734	-	-	-	45.925.734	45.925.734

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	35.714.416	-	-	-	35.714.416	35.714.416
Toplam yükümlülükler	35.714.416	-	-	-	35.714.416	35.714.416

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	21.830.019.473	10.196.022.176
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	-	15.295.867.369
Finansal yatırımlar	126.706.249	443.720.513
Değişken faizli finansal araçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	9.202.660.506	-
Finansal yatırımlar	5.666.107.700	3.575.596.178
Faiz artışı / (azalışı)		
%1	148.687.682	35.755.962
(%1)	(148.687.682)	(35.755.962)

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK PARA PİYASASI (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 PARA PİYASASI (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 PARA PİYASASI (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 Para Piyasası (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 Para Piyasası (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 PARA PİYASASI (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 PARA PİYASASI (TL) FONU

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

Ziraat Portföy Halkbank Para Piyasası (TL) Fonu

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 6.423.174.839 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 36.809.571.503 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 122.751.331.988 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 1 Temmuz 2003 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Fon kurulduğu günden itibaren süresizdir.

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK PARA PİYASASI (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 0,29987 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 0,19675 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %52,41'dir.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yılbaşına göre fiyat artış oranı %52,41'dir.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Ters Repo	52,29
Vadeli Mevduat	29,08
Devlet Tahvili	10,89
Özel Sektör Tahvil	3,54
Hazine Bonosu	2,22
Takasbank Para Piyasası	1,60
Katılım Hesabı	0,31
Kira Sertifikası	0,07

ZİRAAT PORTFÖY HALKBANK PARA PİYASASI (TL) FONU

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %132,91751'dir.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı %4,27690'dır.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 10,81583'tür

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 72.703.260.328 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 78.865.651.298 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. Tarih	ISIN Kodu	Nominal/Fab. Oran	Fab. Ödenme Sayısı	Nominal/Değer	Birikim Ağırlığı	Satın Alın Tarihi	İç Likidite Oranı	Borcu Sökülmüş No	Raport Terim/Tutarı/ Eksp. Tutarı	Edişim Ölçü	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/ Net Vahi Değer	Grup (%)	Portföy Değer (%)	Fon Toplam Değer (%)
B. BORÇLANMA ARAÇLARI																	
B.1. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI																	
Varlığa Dışlan Memkul Kıymet																	
Varlığa Dışlan Memkul Kıymet	TEKSTİL YATIRIM BANKASI A.Ş. İBRCU PORTF	27.02.2026	TRIS1VF22627	49.10	57	12.000.000.000	91.989	11.12.2025	47,05			TRF	91,0994	11.209.022,02	0,19	0,03	0,03
Varlığa Dışlan Memkul Kıymet	TEKSTİL BANKASI İBRCU VARLIKTANCIYI PORTF	27.01.2026	TRIS1VF12612	36,05	26	45.000.000.000	91.707	07.11.2025	47,50			TRF	97,2594	43.706.737,70	0,70	0,12	0,12
Varlığa Dışlan Memkul Kıymet	TEKSTİL BANKASI İBRCU VARLIKTANCIYI PORTF	26.01.2026	TRIS1VF12620	39,90	21	4.000.000.000	95,329	12.12.2025	46,01			TRF	97,3020	4.772.245,23	0,08	0,01	0,01
ANA GRUPTOPLAM																	
61.900.000.000																	
29.828.825,94 1,03 0,16 0,18																	
Finansman Borçlanma																	
Finansman Borçlanma	CABRET COURSA	02.03.2026	TRFCARB32610	41,90	60	10.000.000.000	100,000	05.09.2025	45,03			TRF	112,9099	20.330.245,71	0,35	0,06	0,06
Finansman Borçlanma	Doğan Trend Okunmuş Tıccareti Hizmet ve Teknoloji A.Ş.	16.03.2026	TRFDGTR2616	225,20	60	2.700.000.000	99,152	11.03.2025	0,00			TRF	102,4632	2.705.906,46	0,05	0,01	0,01
Finansman Borçlanma	SEFAKTORING A.Ş.	06.06.2026	TRSEFAC2612	6,63	150	74.330.000.000	100,000	16.12.2025	0,00			TRF	102,1170	75.933.907,07	1,31	0,21	0,21
Finansman Borçlanma	Kontromatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik	29.01.2026	TRKNTTR2619	893,29	20	8.500.000.000	100,000	30.01.2025	0,00			TRF	107,2001	9.118.808,50	0,16	0,02	0,02
Finansman Borçlanma	Kontromatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik	06.03.2026	TRKNTTR2617	72,52	64	17.000.000.000	100,000	07.03.2025	0,00			TRF	105,7237	17.464.729,06	0,30	0,05	0,05
Finansman Borçlanma	Kontromatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik	06.03.2026	TRKNTTR2625	18,70	64	7.000.000.000	100,000	09.09.2025	0,00			TRF	107,7681	7.193.707,09	0,12	0,02	0,02
Finansman Borçlanma	KOZTEKSTİL MENKUL DEĞERLER VE KURUMSAL YATIRIM A.Ş.	09.04.2026	TRKZKTR2614	49,30	96	44.000.000.000	100,000	13.11.2025	51,80			TRF	105,7000	46.528.307,70	0,80	0,13	0,13
Finansman Borçlanma	Farm Faktoring	15.01.2026	TRFTANF12617	1.189,37	14	5.750.000.000	99,414	16.01.2025	0,00			TRF	109,1275	6.274.021,25	0,11	0,02	0,02
Finansman Borçlanma	Farm Faktoring	17.02.2026	TRFTANF22624	197,70	47	7.000.000.000	100,000	19.08.2025	0,00			TRF	104,6177	7.330.339,00	0,13	0,02	0,02
Finansman Borçlanma	Farm Faktoring	07.05.2026	TRFTANF32613	72,50	35	8.000.000.000	99,212	08.05.2025	0,00			TRF	106,1807	8.495.006,00	0,15	0,02	0,02
Finansman Borçlanma	Farm Faktoring	03.09.2026	TRFTANF32619	6,02	221	10.000.000.000	100,000	04.09.2025	0,00			TRF	102,6234	10.262.249,00	0,18	0,03	0,03
ANA GRUPTOPLAM																	
202.290.000.000																	
211.726.877,72 3,05 0,57 0,58																	
Tarife																	
Tarife	DEVA HOLDİNG	09.12.2027	TRDEVHAK2719	6,02	70	3.700.000.000	100,000	11.12.2025	0,00			TRF	102,1945	3.701.106,20	0,01	0,01	0,01
Tarife	DİNİTİSA ENERJİ A.Ş.	19.10.2026	TRDINEN2619	173,01	18	12.500.000.000	100,000	21.10.2024	0,00			TRF	100,2124	13.526.520,00	0,23	0,04	0,04
Tarife	SEK CAM	03.03.2026	TRSEKCA2613	3,10	61	100.230.000.000	100,007	26.02.2024	0,00			TRF	103,4997	108.013.016,11	1,80	0,30	0,30
Tarife	T.İHAK BANKA A.Ş.	29.11.2024	TRTIHALK3119	49,77	69	707.200.000.000	99,893	11.12.2024	0,00			TRF	102,4194	721.309.906,00	1,20	0,21	0,21
Tarife	TÜRKİYE A.Ş.	29.07.2026	TRTRKTR2614	80,25	10	11.000.000.000	100,000	23.07.2024	0,00			TRF	106,1870	11.900.636,00	0,21	0,03	0,03
Tarife	Volkançay Doğalgaz T.İ.	05.06.2026	TRVDSDF2610	59,53	60	11.400.000.000	99,630	06.06.2024	0,00			TRF	103,2190	11.706.601,20	0,20	0,03	0,03
Tarife	VESTEL ELEKTRONİK	27.09.2026	TRVSTEL2614	47,70	54	2.000.000.000	100,040	25.09.2025	57,03			TRF	104,6249	2.002.497,00	0,04	0,01	0,01
Tarife	YATIRIMCI BANKASI KURUMSAL	06.06.2026	TRYSYKTR2618	202,90	67	15.400.000.000	100,000	16.06.2024	0,00			TRF	102,6011	15.800.309,46	0,27	0,04	0,04
Tarife	Zorlu Enerji Elektrik Enerjisi	27.03.2026	TRZOREN2619	47,23	85	10.500.000.000	97,018	18.02.2025	54,01			TRF	104,2011	11.027.013,27	0,20	0,03	0,03
ANA GRUPTOPLAM																	
879.390.000.000																	
903.418.879,00 10,00 2,40 2,40																	
B.2. KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI																	
Dövizli Tarife																	
Dövizli Tarife	HAYRİE	01.03.2028	TRH01S32812	42,17	62	433.000.000.000	99,500	08.01.2025	0,00			TRF	102,9870	445.936.417,01	7,70	1,21	1,21
Dövizli Tarife	HAYRİE	04.07.2029	TRH04072914	46,09	6	51.000.000.000	119,406	15.12.2025	51,41			TRF	122,0070	62.223.545,66	1,07	0,17	0,17
Dövizli Tarife	HAYRİE	06.12.2028	TRH06122816	41,03	69	50.000.000.000	99,766	16.12.2024	0,00			TRF	102,2360	51.119.900,00	0,08	0,14	0,14
Dövizli Tarife	HAYRİE	07.03.2029	TRH07032915	41,44	69	363.000.000.000	100,673	12.12.2025	0,00			TRF	101,8249	369.624.173,23	6,36	1,06	1,06
Dövizli Tarife	HAYRİE	08.04.2026	TRH08042616	46,36	6	1.673.000.000.000	101,015	08.04.2025	0,00			TRF	115,0127	1.849.512.471,06	31,77	5,09	5,09
Dövizli Tarife	HAYRİE	13.06.2029	TRH13062919	41,05	76	50.000.000.000	99,500	15.12.2025	0,00			TRF	101,3022	50.666.100,00	0,07	0,11	0,11
Dövizli Tarife	HAYRİE	13.10.2027	TRH13102719	44,26	13	520.000.000.000	100,007	25.11.2024	0,00			TRF	100,4903	505.772.720,00	0,81	0,13	0,13
Dövizli Tarife	HAYRİE	16.04.2031	TRH16043119	39,03	111	50.000.000.000	99,732	23.12.2025	43,79			TRF	101,1208	50.964.428,00	0,07	0,11	0,11
Dövizli Tarife	HAYRİE	16.06.2027	TRH16062713	48,40	76	495.000.000.000	101,100	24.12.2024	0,00			TRF	102,7804	506.772.800,00	0,79	0,13	0,13
Dövizli Tarife	HAYRİE	17.05.2028	TRH17052812	42,72	49	250.000.000.000	101,532	22.11.2024	0,00			TRF	104,6549	261.637.000,00	0,42	0,71	0,71
Dövizli Tarife	HAYRİE	19.01.2028	TRH19012814	18,05	20	210.000.000.000	99,709	22.11.2024	0,00			TRF	108,0210	226.644.100,00	0,38	0,62	0,62
Dövizli Tarife	HAYRİE	19.09.2026	TRH19092619	49,77	49	30.920.000.000	101,004	06.07.2021	0,00			TRF	105,8160	32.727.830,56	0,57	0,09	0,09
Dövizli Tarife	HAYRİE	20.05.2026	TRH20052619	41,77	49	125.000.000.000	101,109	18.07.2024	0,00			TRF	105,1508	131.438.500,00	0,27	0,36	0,36
ANA GRUPTOPLAM																	
4.315.920.000.000																	
4.617.840.877,13 79,72 12,94 12,95																	
GRUPTOPLAM																	
5.792.813.948,95 100,00 15,73 15,74																	

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	İthacı	Vade / Dön. Trh.	ISIN Kodu	Nominal Fidejüri	Fidejüri Sayısı	Nominal Değer	Birikim Akışı	Satın Alın Tarihi	İç Likidite Oranı	Borç Saldırısı No	Repo Teminat Tutarı (Eşik. Tutarı)	Debit Oran	Günlük Birim Değer	Toplam Değer / Net Varlık Değeri	Grup (%)	Portföy Değeri (%)	Fon Toplam Değeri (%)
C. DİĞER VARLIKLAR																	
C.1. Faiz Borçları																	
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI040720114	30,00	1	92.191.361,000	117,037	31.12.2025	46,17		78.007.490,000	TRF	118,9091	92.095.731,02	0,30		0,25
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI06020111	37,95	1	501.039.726,030	68,713	31.12.2025	46,18		595.296.730,000	TRF	98,9153	500.519.263,04	1,67		1,36
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI061220140	37,95	1	378.789.032,680	68,817	31.12.2025	46,19		382.527.125,000	TRF	98,9160	378.380.812,34	1,22		1,03
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI06030119	37,95	1	323.672.193,870	681,058	31.12.2025	46,14		47.426.326,000	TRF	681,7660	323.336.622,31	1,04		0,88
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI08030119	38,00	1	994.005.534,200	681,027	31.12.2025	46,17		145.625.980,000	TRF	681,7020	993.032.730,88	3,20		2,70
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI08030119	37,95	1	177.368.353,870	681,058	31.12.2025	46,14		25.988.666,000	TRF	681,7020	177.184.081,20	0,57		0,48
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI11030115	37,95	1	1.262.600.000,000	369,463	31.12.2025	46,11		320.954.870,000	TRF	369,9077	1.251.269.324,70	4,03		3,40
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI12010114	37,95	1	751.360.000,000	226,081	31.12.2025	46,13		331.857.000,000	TRF	226,2338	729.779.284,62	2,42		2,01
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI140120111	38,00	1	2.805.030.136,000	1.253,243	31.12.2025	46,17		223.462.945,000	TRF	1.254,6449	2.802.933.552,64	8,93		7,61
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI15120116	37,95	1	23.047.865,210	117,480	31.12.2025	46,13		19.576.885,000	TRF	117,6077	23.020.200,16	0,07		0,06
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI15120116	37,95	1	100.207.945,210	117,480	31.12.2025	46,19		85.116.795,000	TRF	117,6078	100.103.618,61	0,32		0,27
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI15120116	38,00	1	8.016.657,540	117,480	31.12.2025	46,17		6.909.369,000	TRF	117,6076	8.008.324,41	0,03		0,02
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI17020112	37,95	1	477.862.682,720	101,058	31.12.2025	46,14		472.007.630,000	TRF	101,1628	477.496.093,00	1,57		1,30
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI18020119	37,95	1	22.045.717,620	136,458	31.12.2025	46,19		16.965.880,000	TRF	137,0783	22.022.862,68	0,07		0,06
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI23020119	38,49	1	100.169.800,000	489,281	31.12.2025	43,88		20.489.000,000	TRF	489,7031	100.089,00	0,00		0,00
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI23020119	37,95	1	100.200.000,000	489,275	31.12.2025	46,11		20.489.262,000	TRF	489,7020	100.103.945,98	0,32		0,27
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI23020119	37,95	1	2.094.169,000	489,275	31.12.2025	46,11		489.625,000	TRF	489,7020	2.092.078,92	0,01		0,01
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI23020119	37,95	1	100.200.000,000	489,275	31.12.2025	46,11		20.489.262,000	TRF	489,7020	100.103.945,98	0,32		0,27
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI23020119	37,95	1	100.200.000,000	489,275	31.12.2025	46,11		20.489.262,000	TRF	489,7020	100.103.945,98	0,32		0,27
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI23020119	37,95	1	100.200.000,000	489,275	31.12.2025	46,11		20.489.262,000	TRF	489,7020	100.103.945,98	0,32		0,27
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI23020119	37,95	1	100.200.000,000	489,275	31.12.2025	46,11		20.489.262,000	TRF	489,7020	100.103.945,98	0,32		0,27
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI23020119	37,95	1	100.200.000,000	489,275	31.12.2025	46,11		20.489.262,000	TRF	489,7020	100.103.945,98	0,32		0,27
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI23020119	37,95	1	100.200.000,000	489,275	31.12.2025	46,11		20.489.262,000	TRF	489,7020	100.103.945,98	0,32		0,27
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI23020119	37,95	1	100.200.000,000	489,275	31.12.2025	46,11		20.489.262,000	TRF	489,7020	100.103.945,98	0,32		0,27
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI23020119	37,95	1	100.200.000,000	489,275	31.12.2025	46,11		20.489.262,000	TRF	489,7020	100.103.945,98	0,32		0,27
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI23020119	37,95	1	100.200.000,000	489,275	31.12.2025	46,11		20.489.262,000	TRF	489,7020	100.103.945,98	0,32		0,27
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI23020119	37,95	1	100.200.000,000	489,275	31.12.2025	46,11		20.489.262,000	TRF	489,7020	100.103.945,98	0,32		0,27
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI23020119	37,95	1	100.200.000,000	489,275	31.12.2025	46,11		20.489.262,000	TRF	489,7020	100.103.945,98	0,32		0,27
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI23020119	37,95	1	100.200.000,000	489,275	31.12.2025	46,11		20.489.262,000	TRF	489,7020	100.103.945,98	0,32		0,27
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI23020119	37,95	1	100.200.000,000	489,275	31.12.2025	46,11		20.489.262,000	TRF	489,7020	100.103.945,98	0,32		0,27
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI23020119	37,95	1	100.200.000,000	489,275	31.12.2025	46,11		20.489.262,000	TRF	489,7020	100.103.945,98	0,32		0,27
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI23020119	37,95	1	100.200.000,000	489,275	31.12.2025	46,11		20.489.262,000	TRF	489,7020	100.103.945,98	0,32		0,27
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI23020119	37,95	1	100.200.000,000	489,275	31.12.2025	46,11		20.489.262,000	TRF	489,7020	100.103.945,98	0,32		0,27
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI23020119	37,95	1	100.200.000,000	489,275	31.12.2025	46,11		20.489.262,000	TRF	489,7020	100.103.945,98	0,32		0,27
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI23020119	37,95	1	100.200.000,000	489,275	31.12.2025	46,11		20.489.262,000	TRF	489,7020	100.103.945,98	0,32		0,27
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI23020119	37,95	1	100.200.000,000	489,275	31.12.2025	46,11		20.489.262,000	TRF	489,7020	100.103.945,98	0,32		0,27
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI23020119	37,95	1	100.200.000,000	489,275	31.12.2025	46,11		20.489.262,000	TRF	489,7020	100.103.945,98	0,32		0,27
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI23020119	37,95	1	100.200.000,000	489,275	31.12.2025	46,11		20.489.262,000	TRF	489,7020	100.103.945,98	0,32		0,27
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI23020119	37,95	1	100.200.000,000	489,275	31.12.2025	46,11		20.489.262,000	TRF	489,7020	100.103.945,98	0,32		0,27
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI23020119	37,95	1	100.200.000,000	489,275	31.12.2025	46,11		20.489.262,000	TRF	489,7020	100.103.945,98	0,32		0,27
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI23020119	37,95	1	100.200.000,000	489,275	31.12.2025	46,11		20.489.262,000	TRF	489,7020	100.103.945,98	0,32		0,27
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI23020119	37,95	1	100.200.000,000	489,275	31.12.2025	46,11		20.489.262,000	TRF	489,7020	100.103.945,98	0,32		0,27
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI23020119	37,95	1	100.200.000,000	489,275	31.12.2025	46,11		20.489.262,000	TRF	489,7020	100.103.945,98	0,32		0,27
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI23020119	37,95	1	100.200.000,000	489,275	31.12.2025	46,11		20.489.262,000	TRF	489,7020	100.103.945,98	0,32		0,27
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI23020119	37,95	1	100.200.000,000	489,275	31.12.2025	46,11		20.489.262,000	TRF	489,7020	100.103.945,98	0,32		0,27
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI23020119	37,95	1	100.200.000,000	489,275	31.12.2025	46,11		20.489.262,000	TRF	489,7020	100.103.945,98	0,32		0,27
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI23020119	37,95	1	100.200.000,000	489,275	31.12.2025	46,11		20.489.262,000	TRF	489,7020	100.103.945,98	0,32		0,27
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI23020119	37,95	1	100.200.000,000	489,275	31.12.2025	46,11		20.489.262,000	TRF	489,7020	100.103.945,98	0,32		0,27
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI23020119	37,95	1	100.200.000,000	489,275	31.12.2025	46,11		20.489.262,000	TRF	489,7020	100.103.945,98	0,32		0,27
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI23020119	37,95	1	100.200.000,000	489,275	31.12.2025	46,11		20.489.262,000	TRF	489,7020	100.103.945,98	0,32		0,27
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI23020119	37,95	1	100.200.000,000	489,275	31.12.2025	46,11		20.489.262,000	TRF	489,7020	100.103.945,98	0,32		0,27
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI23020119	37,95	1	100.200.000,000	489,275	31.12.2025	46,11		20.489.262,000	TRF	489,7020	100.103.945,98	0,32		0,27
Faiz Borçları		02.01.2026	HFI23020119	37,95	1	100.200.000,000	489,275	31.12.2025	46,11		20.489.262,000	TRF					

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 / Ekip Tih	ISIN Kodu	Nominal/Fab Oranı	Fab Ödeneği Sayısı	Nominal Değer	Bilin Aylık Fiyatı	Satın Alın Tarihi	Çi İskonto Oranı	Borsa Sırası No	Buğu Terminat Tutarı / Ekip Tutarı	Döviz Oranı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer / Net Varlık Değeri	Grup (%)	Portföy Değeri (%)	Fon Toplam Değeri (%)
ABA GRUP TOPLAMI						6.536.465.423.328								6.486.708.419,08	20,89	17,60	17,61
C.3. Vadedil Menkul																	
Vadedil Menkul	AKSOL LİMANLARI S	05.02.2026	30.30	35	125.284.418,499		19.12.2025	46,37				TRV	39,5993	127.014.507,63	0,41	0,34	0,35
Vadedil Menkul	AKBNK TAC	02.01.2026	37,86	1	1.875.231.617,000		31.12.2025	46,12				TRV	37,9620	1.877.180.982,82	6,05	5,10	5,10
Vadedil Menkul	BUNSAN BANK	09.01.2026	40,00	8	305.375.159,620		04.12.2025	46,04				TRV	40,0000	314.705.164,23	1,01	0,82	0,82
Vadedil Menkul	DUYUSAN BAK	15.01.2026	30,75	14	260.000.000,000		12.12.2025	46,33				TRV	38,7500	265.901.757,66	0,82	0,70	0,70
Vadedil Menkul	FIBANVAKA	12.02.2026	36,00	42	134.825.945,210		29.12.2025	45,80				TRV	38,6000	135.274.570,63	0,41	0,37	0,37
Vadedil Menkul	CEFEABANK	05.01.2026	40,50	4	327.000.000,000		20.11.2025	48,41				TRV	40,5000	342.205.887,62	1,10	0,93	0,93
Vadedil Menkul	CEFEABANK	26.01.2026	35,00	25	325.000.000,000		12.12.2025	46,35				TRV	39,0000	342.905.601,33	1,10	0,93	0,93
Vadedil Menkul	SEKIRBANK TAC	02.01.2026	37,91	1	1.827.826.897,490		31.12.2025	46,04				TRV	37,9100	1.828.868.193,62	6,22	5,24	5,24
Vadedil Menkul	TC ZIRAAT BANKAŞAĞ	08.01.2026	40,00	7	410.866.866,190		04.12.2025	48,07				TRV	40,0000	453.519.375,13	1,40	1,23	1,23
Vadedil Menkul	TC ZIRAAT BANKAŞAĞ	05.02.2026	38,50	31	296.461.963,999		22.12.2025	45,67				TRV	38,5000	299.511.969,98	0,97	0,81	0,81
Vadedil Menkul	TC ZIRAAT BANKAŞAĞ	13.01.2026	40,00	12	804.163.170,340		02.12.2025	47,86				TRV	40,0000	833.697.384,93	2,01	2,54	2,54
Vadedil Menkul	TC ZIRAAT BANKAŞAĞ	02.01.2026	40,00	1	377.712.722,820		01.12.2025	48,16				TRV	40,0000	390.537.669,31	1,26	1,06	1,06
Vadedil Menkul	TÜRK EKONOMIC BANKAŞAĞ	02.01.2026	37,80	1	570.188.035,620		31.12.2025	45,97				TRV	37,8000	579.788.464,77	1,87	1,57	1,59
Vadedil Menkul	T.HALK BANKAŞAĞ	06.01.2026	40,00	5	221.876.325,540		01.12.2025	48,04				TRV	40,0000	229.361.626,17	0,74	0,62	0,62
Vadedil Menkul	T.HALK BANKAŞAĞ	07.01.2026	40,10	6	175.033.720,900		20.11.2025	48,05				TRV	40,1000	181.520.626,17	0,50	0,49	0,49
Vadedil Menkul	T.HALK BANKAŞAĞ	16.01.2026	40,00	15	637.827.827,940		02.12.2025	47,76				TRV	40,0000	658.628.935,27	2,12	1,79	1,79
Vadedil Menkul	T.HALK BANKAŞAĞ	06.01.2026	40,00	7	437.738.148,720		04.12.2025	48,07				TRV	40,0000	451.118.305,98	1,45	1,23	1,23
Vadedil Menkul	T.HALK BANKAŞAĞ	27.01.2026	38,50	36	258.568.841,100		23.12.2025	45,85				TRV	38,5000	262.626.273,62	0,81	0,71	0,71
Vadedil Menkul	T.S.BANKAŞAĞ	02.01.2026	38,01	1	2.187.311.343,699		31.12.2025	46,18				TRV	38,0100	2.189.867.624,47	6,90	5,89	5,89
Vadedil Menkul	T.VAKIFLAR BANKAŞAĞ TAC	02.01.2026	40,25	1	1.272.526.142,660		20.11.2025	48,43				TRV	40,2500	1.320.220.526,23	4,26	3,59	3,59
Vadedil Menkul	T.VAKIFLAR BANKAŞAĞ TAC	12.01.2026	30,25	11	623.013.698,620		11.12.2025	47,69				TRV	30,2500	637.894.729,99	2,05	1,73	1,73
Vadedil Menkul	YAPIKREDİ BANKAŞAĞ	19.01.2026	30,75	10	540.015.000,490		12.12.2025	46,21				TRV	30,7500	551.894.223,51	1,70	1,50	1,50
Vadedil Menkul	YAPIKREDİ BANKAŞAĞ	19.01.2026	30,75	10	305.000.000,000		16.12.2025	47,74				TRV	30,7500	320.608.533,87	1,07	0,90	0,90
Vadedil Menkul	YAPIKREDİ BANKAŞAĞ	03.02.2026	30,00	33	545.000.000,000		30.12.2025	46,10				TRV	30,0000	546.134.509,27	1,70	1,40	1,40
ABA GRUP TOPLAMI						15.113.236.847.240								15.349.310.021,62	49,46	41,68	41,70
GRUP TOPLAMI						30.832.232.925.628								31.032.679.979,57	100,00	84,27	84,31
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ														30.825.493.927,51		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	36.825.493.928		100,04
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ)			
B. HAZIR DEĞERLER (+)	30.003.309		0,08
a) Kasa	-	-	-
b) Bankalar	30.003.309	100,00	0,08
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-
C. ALACAKLAR (+)	-		-
a) Takastan Alacaklar T1	-	-	-
b) Takastan Alacaklar T2	-	-	-
c) Takastan Alacaklar	-	-	-
d) Diğer Alacaklar	-	-	-
Ç. DİĞER VARLIKLAR (+)	-		-
D. BORÇLAR (-)	45.925.734		0,12
a) Takasa Borçlar T1	-	-	-
b) Takasa Borçlar T2	-	-	-
c) Yönetim Ücreti	41.611.856	90,61	0,11
d) Ödenecek Vergi	-	-	-
e) İhtiyatlar	-	-	-
f) Krediler	-	-	-
g) SPK Kayda Alma Ücreti	1.840.476	4,01	0,01
h) Diğer Borçlar	2.473.403	5,39	0,01
Toplam değer/net varlık değeri	36.809.571.503		100,00
Toplam katılma payı/Pay sayısı	642.317.448.938		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	519.566.116.950		

**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	420.970.203
Komisyon giderleri	72.371.545
Saklama ücretleri	1.762.310
Denetim ücretleri	62.629
Diğer giderler	6.392.628
	501.559.315

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.

.....