

**AK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

## AK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

İÇİNDEKİLER	SAYFA
<b>FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....</b>	<b>1</b>
<b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>	<b>2</b>
<b>TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>	<b>3</b>
<b>NAKİT AKIŞ TABLOSU.....</b>	<b>4</b>
<b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....</b>	<b>5-27</b>
DİPNOT 1 FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER .....	5-6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	7-15
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	16
DİPNOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	16
DİPNOT 5 TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI.....	17
DİPNOT 6 ALACAK VE BORÇLAR.....	17
DİPNOT 7 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	17
DİPNOT 8 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	18
DİPNOT 9 FİNANSAL VARLIKLAR.....	18
DİPNOT 10 FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/ NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI.....	19
DİPNOT 11 HASILAT .....	19
DİPNOT 12 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER .....	20
DİPNOT 13 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ.....	20
DİPNOT 14 TÜREV ARAÇLAR .....	20
DİPNOT 15 FİNANSAL ARAÇLAR.....	20-22
DİPNOT 16 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	22
DİPNOT 17 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	22
DİPNOT 18 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR..	23
DİPNOT 19 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	23-27
DİPNOT 20 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	27

## AK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<b>Varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	17	524.997.759	1.577.120.148
Ters repo alacakları	5, 17	669.857.307	1.173.833.031
Diğer alacaklar	6	519.360	-
Finansal varlıklar	9	888.500.703	367.316.565
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>2.083.875.129</b>	<b>3.118.269.744</b>
<b>Yükümlülükler</b>			
Repo borçları	5	18.325	15.087
Diğer borçlar	6	2.934.710	4.589.088
<b>Toplam yükümlülükler</b>		<b>2.953.035</b>	<b>4.604.175</b>
<b>Toplam değeri/Net varlık değeri</b>		<b>2.080.922.094</b>	<b>3.113.665.569</b>

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

## AK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Faiz gelirleri	11	316.743.459	664.059.102
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar	11	(14.492.029)	191.841
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş (zarar)/kar	11	8.084.818	(9.714.544)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	2.337.932	-
<b>Esas faaliyet gelirleri</b>		<b>312.674.180</b>	<b>654.536.399</b>
Yönetim ücretleri	8	(46.114.061)	(40.913.970)
Saklama ücretleri	8	(860.808)	(739.015)
Denetim ücretleri	8	(12.148)	(11.842)
Kurul ücretleri	8	(557.216)	(721.122)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(4.037.233)	(3.191.317)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	12	(354.740)	(628.469)
<b>Esas faaliyet giderleri</b>		<b>(51.936.206)</b>	<b>(46.205.735)</b>
<b>Esas faaliyet karı</b>		<b>260.737.974</b>	<b>608.330.664</b>
Finansman giderleri		-	-
<b>Net dönem karı</b>		<b>260.737.974</b>	<b>608.330.664</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam değerde/net varlık değerinde artış/(azalış)</b>		<b>260.737.974</b>	<b>608.330.664</b>

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

## AK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
<b>1 Ocak itibarıyla toplam değeri/ net varlık değeri</b>		<b>3.113.665.569</b>	<b>915.579.066</b>
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış		260.737.974	608.330.664
Katılma payı ihraç tutarı	18	49.003.582.549	47.742.691.418
Katılma payı iade tutarı	18	(50.297.063.998)	(46.152.935.579)
<b>31 Aralık itibarıyla toplam değeri/ net varlık değeri</b>		<b>2.080.922.094</b>	<b>3.113.665.569</b>

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

## AK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
<b>A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları</b>		<b>(259.676.996)</b>	<b>401.971.369</b>
Net dönem karı		260.737.974	608.330.664
<b>Net dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>(305.718.973)</b>	<b>(664.591.101)</b>
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(313.803.791)	(654.876.557)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		8.084.818	(9.714.544)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>(531.439.456)</b>	<b>(205.827.296)</b>
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(519.360)	450.840
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(1.651.140)	2.371.185
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(529.268.956)	(208.649.321)
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>(576.420.455)</b>	<b>(262.087.733)</b>
Alınan faiz		316.743.459	664.059.102
<b>B. Finansman faaliyetlerden nakit akışları:</b>		<b>(1.293.481.449)</b>	<b>1.589.755.839</b>
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	18	49.003.582.549	47.742.691.418
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit	18	(50.297.063.998)	(46.152.935.579)
<b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B)</b>		<b>(1.553.158.445)</b>	<b>1.991.727.208</b>
<b>C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)</b>		<b>(1.553.158.445)</b>	<b>1.991.727.208</b>
<b>D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerleri</b>	<b>17</b>	<b>2.741.057.040</b>	<b>749.329.832</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D)</b>	<b>17</b>	<b>1.187.898.595</b>	<b>2.741.057.040</b>

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

## AK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

##### A. GENEL BİLGİLER

Ak Portföy Para Piyasası Fonu (“Fon”) Ak Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir.

Ak Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 17 Şubat 2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 440689 sicil numarası altında kaydedilerek 23 Şubat 2015 tarih ve 8764 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Ak Portföy Para Piyasası Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 29 Nisan 2015 tarihinde onaylanmıştır ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile kurucusu Akbank T.A.Ş. olan Akbank T.A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Likit Alt Fonu (Beşinci Alt Fon) Ak Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur.

Fon, Kanun hükümleri uyarınca tasarruf sahiplerinden fon katılma payı karşılığında toplanan nakitle tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre işbu izahnamenin II. bölümünde belirlenen varlık ve haklardan oluşan portföyü işletmek amacıyla kurulan, katılma payları Şemsiye Fon'a bağlı olarak ihraç edilen ve tüzel kişiliği bulunmayan mal varlığıdır.

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

##### Kurucu:

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.  
Sabancı Center Hazine Binası Kat:1 34330 4.Levent-Beşiktaş/İstanbul

##### Yönetici:

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.  
Sabancı Center Hazine Binası Kat:1 34330 4.Levent-Beşiktaş/İstanbul

##### Saklayıcı Kurum:

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.  
Reşitpaşa Mahallesi, Borsa İstanbul Caddesi, No:4 Sarıyer 34467 İstanbul

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Portföy Saklayıcısı)  
Sabancı Center Kule 2 Kat:6-7 34330 4.Levent-Beşiktaş/İstanbul

##### Fon süresi

Fon içtüzüğünün 8 Nisan 2013 tarihinde Türkiye Ticaret Sicili'ne tescil edilmesiyle süresiz olarak kurulmuştur.

##### Menkul kıymetlerin sigorta tutarı

Fona ait menkul kıymetlerden Borsa İstanbul (BİST) Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Takasbank) emanetinde saklananlar Takasbank tarafından sigortalanmaktadır.

## AK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

##### A. GENEL BİLGİLER (Devamı)

###### Fon toplam gider kesintisi

Fon’un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00419’undan (yüzbindedörtvirgülon dokuz) [yıllık yaklaşık %1,53 (yüzdebirvirgülelliüç)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

###### Denetim ücretleri

SPK’nın 6 Ocak 2005 tarih ve 9/1 sayılı kararı doğrultusunda 1 Şubat 2005 tarihinden itibaren saklama komisyonu ve bağımsız denetim giderleri dahil, emeklilik yatırım fonları ve menkul kıymet yatırım fonlarında, fon giderlerinin Kurucu tarafından değil Fon’un mal varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilerek karşılanmasına karar verilmiştir.

###### Finansal tabloların onaylanması

Fon’un 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloları 29 Nisan 2021 tarihinde Kurucu’nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

##### B. FON’UN YÖNETİM STRATEJİSİ

Fon’un yatırım stratejisi çerçevesinde, fon toplam değerinin tamamı devamlı olarak vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır ve fon portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi 45 günü aşamaz. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez.

Fon, yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına da yatırım yapabilir.

Kurucu, fonun katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin içtüzük ve izahname hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzüğe uygun olarak tasarrufla bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fonun faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti de dahil olmak üzere dışarıdan hizmet alınması, Kurucunun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği’nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ’de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği’nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ’de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

Borsa dışı işlemlerin yapılması halinde en geç işlem tarihini takip eden işgünü içinde işlemin tutarı, faizi, tarihi ve karşı taraf ile geri ödeneceği tarih KAP’ta açıklanır ve Kurula bildirilir.



## AK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

##### A. SUNUMA İLİŞKİN GENEL ESASLAR

###### (a) Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS’ye uygunluk beyanı

Bu finansal tablolar, SPK’nın 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan seri II-14.2 No’lu (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ çerçevesinde SPK tarafından belirlenen esaslara bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) hükümlerini içeren; “SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı” esas alınmıştır. Bununla birlikte Fon’un portföyündeki varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümlerinde Tebliğ’in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır (Dipnot 2.D.o.).

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 tabloların hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Fon içtüzüğünde belirtilen hükümlere, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı 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 TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

###### (b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Fon, Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) veya Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ile uyumlu finansal tablolar hazırlanırken standartlardaki değişiklikler ve yorumlar dipnotlarda aşağıdaki şekilde gösterilmelidir;

#### 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

Yeni TMS/TFRS’nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- a) TMS/TFRS’nin başlığı,
- b) muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
- c) muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
- d) varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
- e) varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri,
- f) mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
  - i. etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
  - ii. şirket için “TMS 33, Hisse Başına Kazanç” standardı geçerliyse adi hisse ve seyretilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
- g) eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
- h) geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.

## AK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### A. SUNUMA İLİŞKİN GENEL ESASLAR (Devamı)

- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
  - i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
  - ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
  - iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi
- **TFRS 3’teki değişiklikler - işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.
- **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkisizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.
- **TFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin’ değişiklikler;** 1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

#### 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **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.

## AK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### A. SUNUMA İLİŞKİN GENEL ESASLAR (Devamı)

- **TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.
- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
  - **TFRS 3 ‘İşletme birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
  - **TMS 16 ‘Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
  - **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.
- Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, ‘Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması’ TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.
- **TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 ‘daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.
- **TFRS 17 ve TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”nde yapılan değişiklikler, TFRS 9’un uygulanmasının ertelenmesi;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TFRS 17’nin uygulama tarihini iki yıl süreyle 1 Ocak 2023’e ertelemektedir ve TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanma tarihine yönelik, TFRS 4’teki geçici muafiyetin sabit tarihi 1 Ocak 2023’e ertelenmiştir.

## AK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### A. SUNUMA İLİŞKİN GENEL ESASLAR (Devamı)

##### (c) 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. Fon, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

##### (d) Netleştirme/mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

##### (e) 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.

#### B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Fon'un dönem içinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

#### C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

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 uygulanır. Fon'un dönem içinde muhasebe tahminlerinde bir değişiklik olmamıştır.

## AK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

###### (a) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve Borsa Para Piyasasından alacaklardan oluşmaktadır. Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasası (“VİOP”) işlemleri için teminat olarak verilen ve bilanço tarihi itibarıyla açık bulunan işlemlerin değerlemesi sonucu hesaplanan tutarlar teminata verilen nakit ve nakit benzerleri hesabında muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 17).

###### (b) Repo ve ters repo alacakları

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler (“repo”) finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük “Repo borçları” hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle “Ters repo alacakları” hesabına ters repo alacakları olarak kaydedilir (Dipnot 5).

###### (c) Finansal varlıklar

Fon, finansal varlıklarını “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” ve “İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir.

##### *Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:*

Fon’da “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar” hesabına dahil edilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkları elde tutarken kazanılan faizler, faiz geliri olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü gelirleri ise ayrı olarak, temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

##### *İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:*

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür. Söz konusu varlıklar, ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak “İskonto edilmiş bedeli” ile değerlendirilmektedir.

## AK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

###### *Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü*

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık gruplarına ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün / piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi.

##### (d) Takas alacakları ve borçları

“Takas alacakları” kalemi altında Fon’un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde sattığı menkul kıymetlerden kaynaklanan alacaklar bulunmaktadır.

“Takas borçları” kalemi altında Fon’un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde aldığı menkul kıymetlerden kaynaklanan borçlar bulunmaktadır.

##### (e) Finansal yükümlülükler ve diğer finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmaktadır. Diğer finansal yükümlülükler, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle ve sonraki dönemlerde etkin etkin faiz yönetimi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelleriyle muhasebeleştirilmektedir.

##### (f) Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk Lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar ve finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarara dahil edilmiştir.

## AK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

###### (g) İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda Fon ve Kurucunun sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, ortaklardan doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır (Dipnot 4).

###### (h) Fon payları, birim pay değeri ve net varlık değeri

Fon payları, temsil ettiği değer tam olarak nakden ödenmesi şartıyla katılımcının bireysel emeklilik hesabına aktarılmaktadır.

Fonun pay değeri, net varlık değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle elde edilmektedir.

Her iş günü sonu itibarıyla hesaplanan pay değeri, müteakip işgünü duyurulmaktadır. Fon Net Varlık Değeri", "Fon Portföy Değeri"ne varsa diğer varlıkların eklenmesi ve borçların (Kurucu tarafından kuruluş işlemleri için verilen avans hariç) düşülmesi suretiyle bulunur.

###### (i) Temettü gelirleri

Fon portföyünde bulunan hisse senetlerinin kâr payları, kâr payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde, tahsil edilmesine bakılmaksızın, temettü geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

###### (j) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Fon, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 16).

###### (k) Vergi karşılığı

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 dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı değişiklik tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

## AK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

###### (l) Gelir/giderin tanınması

Fon menkul kıymetlerinin dönem sonu itibarıyla aşağıdaki değerlendirme ilkelerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar” hesabına kaydedilir.

Bilançoda bulunan finansal varlıkların, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, fonun gelir ve giderleri ile Fonun diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla muhasebeleştirilir. Fon’dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden “Finansal varlıklar” hesabına alacak/borç kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; “Finansal varlıklar” hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin Fon’un muhasebe kayıtlarında bulunan “Fon payları değer artış/azalış” hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” hesaplarına aktarılır.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası’ndaki (“VİOP”) işlemler için teminat olarak verilen tutar her gün itibarıyla açık olan pozisyon rayiç değeri de dikkate alınarak değerlendirilmekte ve ilgili tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” kaleminde muhasebeleştirilmektedir. İlgili teminat tutarı ise bilançoda “Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri” hesabına kaydedilir.

###### (m) Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

###### (n) Katılma payları

Katılma payları Fon’un net varlık değeri üzerinde günlük olarak belirlenen fiyatlardan pay sahipleri tarafından alınıp satılabilir. Katılma payının fiyatı fon net varlık değeri/toplam değerinin, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

###### (o) Uygulanan değerlendirme ilkeleri

Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

- 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.



## AK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

- 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 yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
  - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/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.

Fon'un diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, Fon'un yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

##### E. ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Fon, finansal tablolarının işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlamıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Fon portföyündeki varlıkların değerlendirme ilkeleri 2.D.o no'lu dipnotta açıklanmıştır.

## AK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un ana faaliyet konusu katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından ve diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihi itibarıyla Fon'un faaliyet bölümü bulunmamaktadır.

#### 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<b>Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 17)</b>		
Akbank T.A.Ş. - Vadeli Mevduat	1.000.471	176.832.941
	<b>1.000.471</b>	<b>176.832.941</b>
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<b>Alacaklar (Dipnot 6)</b>		
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.- Fon yönetim ücreti kurucu iadesi	519.360	-
	<b>519.360</b>	<b>-</b>
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<b>Borçlar (Dipnot 6)</b>		
Ak Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	2.789.847	4.379.555
	<b>2.789.847</b>	<b>4.379.555</b>
	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
<b>Esas faaliyet gelirleri</b>		
Akbank T.A.Ş. - Mevduat faiz gelirleri	7.064.287	29.400.594
	<b>7.064.287</b>	<b>29.400.594</b>
	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
<b>Esas faaliyet giderleri</b>		
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.- Fon yönetim ücreti	46.114.061	40.913.970
	<b>46.114.061</b>	<b>40.913.970</b>

## AK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<b>Alacaklar</b>		
Ters repo sözleşmelerinden alacakları	669.857.307	1.173.833.031
	<b>669.857.307</b>	<b>1.173.833.031</b>

31 Aralık 2020 itibarıyla ters repo sözleşmelerinden alacakları 669.857.307 TL olup faiz oranı %17,97’dir (31 Aralık 2019: 1.173.833.031 TL olup faiz oranı %11,58’dir).

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<b>Borçlar</b>		
Repo borçları	18.325	15.087
	<b>18.325</b>	<b>15.087</b>

#### 6 - ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<b>Alacaklar</b>		
Diğer alacakları	519.360	-
	<b>519.360</b>	-

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<b>Borçlar</b>		
Ödenecek fon yönetim ücretleri	2.789.847	4.379.555
Ödenecek denetim ücreti	7.682	5.334
Ödenecek saklama ücreti	29.967	44.758
Diğer borçlar	107.214	159.441
	<b>2.934.710</b>	<b>4.589.088</b>

Fon’un 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla şüpheli alacağı bulunmamaktadır.

#### 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 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla karşılık, koşullu varlık ve borç bulunmamaktadır.

## AK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Yönetim ücretleri (*)	46.114.061	40.913.970
Aracılık ve komisyon giderleri (**)	4.037.233	3.191.317
Saklama ücretleri	860.808	739.015
Kurul kayıt ücreti	557.216	721.122
Denetim ücretleri	12.148	11.842
	<b>51.581.466</b>	<b>45.577.266</b>

(\*) Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00419'undan (yüzbindedörtvirgüldokuz) [yıllık yaklaşık %1,53 (yüzdebirvirgülelliüç)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir. (31 Aralık 2019: %0,00419).

(\*\*) İlgili yıl içerisinde geçerli olan Fon izahnamesinde açıklanan 1 Ocak - 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri arasında geçerli olan komisyon oranları üzerinden ilgili kurumlara ödenen aracılık giderlerinden oluşmaktadır.

#### 9 - FİNANSAL VARLIKLAR

##### Finansal varlıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>		
Devlet tahvilleri	15.409.975	79.139.751
Özel kesim borçlanma senetleri	-	91.005.579
Finansman bonusu	872.972.805	197.171.235
Kamu kesimi kira sertifikaları	117.923	-
	<b>888.500.703</b>	<b>367.316.565</b>

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020			31 Aralık 2019		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Devlet tahvilleri	15.648.000	15.409.975	15,57	76.560.000	79.139.751	10,77
Özel kesim borçlanma senetleri	-	-	-	90.000.000	91.005.579	4,16
Finansman bonusu	873.430.000	872.972.805	9,27	196.060.000	197.171.235	13,96
Kamu kesimi kira sertifikaları	-	117.923	14,44	-	-	-
	<b>888.500.703</b>			<b>367.316.565</b>		

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, teminata verilen finansal varlıklar bulunmamaktadır.

## AK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 2020	31 Aralık 2019
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	2.080.922.094	3.113.665.569
Fiyat raporu üzerine verilen düzeltmelerin etkisi	-	-
<b>Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri</b>	<b>2.080.922.094</b>	<b>3.113.665.569</b>

#### 11 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Faiz gelirleri	316.743.459	664.059.102
-Ters Repo	148.518.788	274.866.977
-Finansman Bonosu	69.415.336	29.171.699
-Mevduat TL	55.809.488	295.914.785
-BPP	31.632.733	55.609.277
-Tahvil Kamu Kesimi	7.345.380	5.839.655
-Tahvil Özel Kesim	4.012.652	2.661.480
-Hazine Bonosu	8.047	-
-Diğer	1.035	(4.771)
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş (zarar)/kar	(14.492.029)	191.841
-Finansman Bonosu	(10.520.410)	4.483.500
-Tahvil Kamu Kesimi	(3.023.765)	(4.291.659)
-Tahvil Özel Kesim	(952.752)	-
-Hazine Bonosu	4.898	-
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş (zarar)/kar	8.084.818	(9.714.544)
-Mevduat TL Değer Artış/Azalışı	8.736.009	9.494.302
-Tahvil Özel Kesim Değer Artış/Azalışı	1.005.579	1.005.579
-Tahvil Kamu Kesimi Değer Artış/Azalışı	214.209	239.891
-Ters Repo ve Repo Değer Artış/Azalışı	35.724	145.939
-Hazine Bonosu Değer Artış/Azalışı	-	-
-BPP Değer Artış/Azalışı	(5.832.065)	(18.822.783)
-Finansman Bonosu Değer Artış/Azalışı	(12.244.274)	(1.777.472)
	<b>310.336.248</b>	<b>654.536.399</b>

## AK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 2020 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirleri bulunmamaktadır.

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>		
Diğer gelirler (*)	2.337.932	-
	<b>2.337.932</b>	<b>-</b>

(\*) 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde yönetim ücreti kurucu iadesi gelirleri bulunmaktadır.

#### Esas faaliyetlerden diğer giderler

Diğer giderler (*)	354.740	628.469
	<b>354.740</b>	<b>628.469</b>

(\*) 1 Ocak - 31 Aralık 2020 ve 2019 hesap dönemleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde borsa para piyasası BSMV karşılığı, Kamuyu Aydınlatma Platformu ücretleri, lisans giderleri, noter harç ücretleri, SMMM hizmet gideri ve diğer giderler bulunmaktadır.

#### 13 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla kur değişiminin etkileri dipnot 19’da açıklanmıştır.

#### 14 - TÜREV ARAÇLAR

Fon’un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla türev finansal aracı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

#### 15 - 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 işlemi elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

## AK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 15 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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 varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktifler bu finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır.

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

b. Finansal yükümlülükler:

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

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

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	524.997.759	524.997.759	1.577.120.148	1.577.120.148
Ters repo alacakları	669.857.307	669.857.307	1.173.833.031	1.173.833.031
Finansal varlıklar	888.500.703	888.500.703	367.316.565	367.316.565
Diğer alacaklar	519.360	519.360	-	-
Repo borçları	18.325	18.325	15.087	15.087
Diğer borçlar	2.934.710	2.934.710	4.589.088	4.589.088

Fon'un portföyündeki varlıkların kayıtlı değer ölçümlerinde Tebliğ'in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır (Dipnot 2.D.o).

Nakit ve nakit benzerleri ile diğer alacak ve borçların kısa vadeli olmaları sebebiyle gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir (Dipnot 2.D.o).
- 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.

## AK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 15 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Devlet tahvilleri	15.409.975	-	-
Finansman bonusu	872.972.805	-	-
Kamu kesim kira sertifikaları	117.923	-	-
	<b>888.500.703</b>	-	-

31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Devlet tahvilleri	79.139.751	-	-
Özel kesim borçlanma senetleri	91.005.579	-	-
Finansman bonusu	197.171.235	-	-
	<b>367.316.565</b>	-	-

#### 16 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

#### 17 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>		
Bankalardaki mevduatlar	143.113.884	1.547.111.339
<i>Vadeli mevduat (*)</i>	<i>141.781.013</i>	<i>1.547.090.320</i>
<i>Vadesiz mevduat</i>	<i>1.332.871</i>	<i>21.018</i>
Borsa para piyasası alacakları (**)	381.883.875	30.008.810
	<b>524.997.759</b>	<b>1.577.120.148</b>

(\*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Fon'un vadeli mevduatların ortalama faizi %17,53'tür. (31 Aralık 2019: vadeli mevduatların ortalama faizi %11,20'dir).

(\*\*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, borsa para piyasası alacaklarından vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %16,77'dir (31 Aralık 2019: vadesi 1 aydan kısa olup, faiz oranı %10,75'tir).

Fon'un 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile ters repo alacakları toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri	524.997.759	1.577.120.148
Ters repo alacakları (Dipnot 5)	669.857.307	1.173.833.031
Faiz tahakkukları (-)	(6.956.471)	(9.896.139)
<b>Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>1.187.898.595</b>	<b>2.741.057.040</b>



## AK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 18 - TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	2020	2019
<b>1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri</b>	<b>3.113.665.569</b>	<b>915.579.066</b>
Toplam değeri / net varlık değerinde artış	260.737.974	608.330.664
Katılma payı ihraç tutarı	49.003.582.549	47.742.691.418
Katılma payı iade tutarı	(50.297.063.998)	(46.152.935.579)
<b>31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri</b>	<b>2.080.922.094</b>	<b>3.113.665.569</b>

#### Birim pay değeri

Fon toplam değeri (TL)	2.080.922.094	3.113.665.569
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	876.471.881	1.435.941.176
Birim pay değeri (TL)	2,374203	2,168380

	2020	2019
<b>1 Ocak itibarıyla (Adet)</b>	<b>1.435.941.176</b>	<b>50.765.806.133</b>
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	21.727.433.991	1.040.373.048.405
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(22.286.903.286)	(1.089.702.913.362)
<b>31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)</b>	<b>876.471.881</b>	<b>1.435.941.176</b>

Fon'a ait menkul kıymetler Takasbank, katılma belgeleri ise Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. "MKK" nezdinde saklamada tutulmaktadır. Yapılan saklama sözleşmesine istinaden menkul kıymetler Takasbank güvencesi altındadır.

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

##### FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

Fon portföyündeki finansal varlık ve yükümlülüklerden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Fon'un yönetim stratejisi Dipnot 1'de açıklanmıştır.

## AK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### i. Kredi riskine ilişkin açıklamalar

Fon'un kredi riski esas olarak finansal varlıklarından doğabilmektedir. Fon'un portföyünde bulunabilecek finansal varlıklar SPK düzenlemeleri ve bağlı olduğu şemsiye fon iç tüzüğü hükümlerine göre belirlenmektedir.

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.

Portföy yöneticisi kredi kalitesini finansal varlıkların ratinglerine ve teminatlarına bakarak izlemektedir. Ratingi olmayan finansal varlıklarda, portföy yöneticisi kendi iç araştırmalarına dayanarak ratinglendirme yapmaktadır. Portföy yöneticisi finansal varlıklara ilişkin finansal göstergeleri inceler. 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihinde portföyde bulunan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğrama riskinin az olduğu değerlendirilmektedir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2020	Bankalardaki Mevduat		Ters Repo Alacakları		Finansal Yatırımlar	Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	1.000.471	523.997.288	-	669.857.307	888.500.703	-	519.360
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.000.471	523.997.288	-	669.857.307	888.500.703	-	519.360
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

## AK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	Bankalardaki Mevduat		Ters Repo Alacakları		Finansal Yatırımlar	Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
<b>31 Aralık 2019</b>							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	176.832.941	1.400.287.207	-	1.173.833.031	367.316.565	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>	<b>176.832.941</b>	<b>1.400.287.207</b>	<b>-</b>	<b>1.173.833.031</b>	<b>367.316.565</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>D. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
<b>D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## AK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememeye ihtimalidir. Fon yükümlülüklerinin tümü kısa vadeli olup defter değeri sözleşme uyarınca yapılacak nakit çıkışlar toplamını göstermektedir.

Fon'un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Defter değeri	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
<b>31 Aralık 2020</b>								
Repo borçları	18.325	18.325	-	-	-	-	-	18.325
Diğer borçlar	2.934.710	2.934.710	-	-	-	-	-	2.934.710
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>2.953.035</b>	<b>2.953.035</b>	-	-	-	-	-	<b>2.953.035</b>
	Defter değeri	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
<b>31 Aralık 2019</b>								
Repo borçları	15.087	15.087	-	-	-	-	-	15.087
Diğer borçlar	4.589.088	4.589.088	-	-	-	-	-	4.589.088
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>4.604.175</b>	<b>4.604.175</b>	-	-	-	-	-	<b>4.604.175</b>

## AK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### iii. Piyasa riskine ilişkin açıklamalar

##### Döviz pozisyonu riski;

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Fon’un 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

##### Faiz oranı riski;

Faiz oranı değişikliklerinin Fon varlık ve yükümlülüklerine etkisi faiz oranı riski ile ifade edilir. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>		
Nakit ve nakit benzerleri	143.113.884	1.547.090.320
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:		
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	371.690.428	57.612.261
Borsa Para Piyasası’ndan alacaklar	649.847.539	485.656.086
	381.883.875	30.008.810
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>		
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:		
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	516.810.275	309.704.304
	20.009.768	640.205.600

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı değişken faizli finansal araçların vergi öncesi karı 5.368.200 TL azalacak veya 5.368.200 TL artacaktı (31 Aralık 2019: 9.499.099 TL).

##### Fiyat riski

Fon’un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri bulunmadığından, fiyat riski bulunmamaktadır.

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

- (i) 31 Aralık 2020 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).
- (ii) 2020 yılı içerisinde Fon’un aldığı bedelsiz hisse senetleri veya temettü ödemeleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

.....

**AK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 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**

## AK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

---

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FONU TANITICI BİLGİLER.....	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	2-3
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	4-8
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	9
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	10
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	11
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	12
VIII- İTFALAR.....	13
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	14
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	15

## AK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

### FONU TANITICI BİLGİLER

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

---

**A. FONUN ADI:**

Ak Portföy Para Piyasası Fonu

**B. KURUCUNUN ÜNVANI:**

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

**C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:**

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

**D. FON TUTARI:**

Fon tutarı 40.000.000 TL'dir.

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

Fonun toplam değeri 2.080.922.093 TL'dir.

**F. KATILMA PAYI SAYISI:**

Fonun katılma pas sayısı 876.471.881 adettir.

**G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:**

Fon 8 Nisan 2013 tarihinde kurulmuştur.

**H. FONUN SÜRESİ:**

Süresizdir.



## AK PORTFÖY PARA PİYASASI 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 2,374203 TL'dir.

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

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 2,16838 TL'dir.

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

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %130,64'tür.

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

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %119,23'tür..

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

Hazine Bonosu		0,01%
Devlet Tahvili		0,12%
Özel Sektör Tahvili		39,88%
Devlet Tahvili Repo		37,11%
TPP		15,04%
Mevduat		7,84%

## AK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

### FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

---

#### **F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:**

Yıllık ortalama tedavül oranı %22,725'dir.

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

Yıllık ortalama portföy devir hızı hazine bonosu için 90,31'dir.  
Yıllık ortalama portföy devir hızı devlet tahvili için 0,44'tür.

#### **H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:**

Portföyün ortalama vadesi 18,81'dir.

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

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 49.003.582.549 TL'dir.

#### **J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:**

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları (50.297.063.998) TL'dir.

## AK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

### 31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No(4)	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/ Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
<b>BORÇLANMA SENETLERİ</b>														
<b>DEVLET TAHVİLİ</b>														
HAZİNE	2/17/2021	TRT170221T12	0,00	-	7.648.000,00	103,191800	12/31/2020	15,070877	0A3B6902001510A4	-	103,462793	7.912.834,40	0,89	0,38
HAZİNE	6/9/2021	TRT090621T18	93,68	-	8.000.000,00	93,654900	12/31/2020	16,070767	737223104770115180	-	93,714256	7.497.140,47	0,84	0,36
<b>ARA TOPLAM</b>					<b>15.648.000,00</b>							<b>15.409.974,87</b>	<b>1,73</b>	<b>0,74</b>
<b>ÖZEL SEKTÖR</b>														
<b>FİNANSMAN BONOSU</b>														
AKBANK T.A.S.	1/5/2021	TRFAKBK12122	99,31	-	68.350.000,00	98,071600	12/29/2020	19,610381	736901772497505676	-	99,803952	68.216.001,15	7,68	3,28
T.İŞ BANKASI A.S.	1/7/2021	TRFTISB12129	0,00	-	67.300.000,00	96,922100	12/24/2020	13,550109	0A3A6CC2001B4E33	-	99,791329	67.159.564,54	7,56	3,23
YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	1/8/2021	TRFYKKB12155	0,00	-	84.750.000,00	100,004600	11/25/2020	0,000000	0A3658C2002070CA	-	101,455000	85.983.112,50	9,68	4,13
GARFA	1/14/2021	TRFGRFA12134	0,00	-	2.010.000,00	98,159100	12/23/2020	15,089446	0A3A49020019484F	-	99,500699	1.999.964,06	0,23	0,10
YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	1/15/2021	TRFYKKB12122	96,17	-	69.390.000,00	95,767100	8/11/2020	15,973778	731677442997120504	-	99,433197	68.996.695,64	7,77	3,31
AKBANK T.A.S.	1/20/2021	TRFAKBK12148	97,06	-	108.730.000,00	96,093900	11/6/2020	16,563641	734289882625685548	-	99,205345	107.865.971,50	12,14	5,21
T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	1/21/2021	TRFVKFB12169	100,50	-	33.780.000,00	100,088800	11/27/2020	0,000000	735953168840698293	-	100,515000	33.953.967,00	3,82	1,63
İŞ LEASING	1/27/2021	TRFISFN12123	98,34	-	20.000.000,00	98,000800	12/11/2020	13,924547	736508697090589870	-	99,075663	19.815.132,55	2,23	0,95
YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	1/29/2021	TRFYKKB12130	0,00	-	1.000.000,00	98,382700	12/10/2020	19,447671	66332AC2:037EA4EA	-	98,646009	986.460,09	0,11	0,05
AKBANK T.A.S.	2/2/2021	TRFAKBK22139	95,74	-	9.990.000,00	95,734700	11/27/2020	15,950370	731756607834634659	-	98,710916	9.861.220,51	1,11	0,47
FINANSBANK A.S.	2/5/2021	TRFFNBK22116	0,00	-	7.000.000,00	101,050000	12/1/2020	0,000000	66267A82:03ECF2B2	-	101,567000	7.109.690,00	0,80	0,34
FINANS FAKTORING	2/10/2021	TRFFINF22129	16,25	-	350.000,00	96,686000	12/17/2020	20,096362		-	98,013162	343.046,07	0,04	0,02
FINANSBANK A.S.	2/16/2021	TRFFFKR22126	97,92	-	14.280.000,00	96,198500	12/29/2020	16,981282	737223104770860645	-	98,042747	14.000.504,25	1,58	0,67
T.GARANTİ BANKASI A.S.	2/17/2021	TRFGRAN22129	24,00	-	27.000.000,00	100,000000	12/16/2020	0,000000		-	100,421000	27.113.670,00	3,05	1,30
AKBANK T.A.S.	2/18/2021	TRFAKBK22170	2,00	-	14.500.000,00	100,000000	12/30/2020	0,000000		-	101,288000	14.686.760,00	1,65	0,70
YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	2/19/2021	TRFYKKB22121	0,00	-	7.000.000,00	95,696200	8/25/2020	9,436595	659CAA82:02741EBC	-	98,796727	6.915.770,92	0,78	0,33
FINANS LEASING	2/23/2021	TRFFFKR22134	16,00	-	9.900.000,00	96,164000	11/24/2020	16,987154		-	97,747569	9.677.009,30	1,09	0,47
T.GARANTİ BANKASI A.S.	2/23/2021	TRFGRAN22137	24,00	-	70.000.000,00	100,000000	12/4/2020	0,000000		-	100,053000	70.037.100,00	7,88	3,36
YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	2/26/2021	TRFYKKB22154	24,00	-	3.000.000,00	100,000000	11/25/2020	0,000000		-	100,331000	3.009.930,00	0,34	0,15
T.GARANTİ BANKASI A.S.	3/1/2021	TRFGRAN32128	21,00	-	67.000.000,00	100,000000	11/12/2020	0,000000		-	100,005000	67.003.350,00	7,54	3,22
ALTERNATİFBANK A.S.	3/4/2021	TRFALNF32123	16,75	-	10.000.000,00	95,907000	12/1/2020	17,825593		-	97,252107	9.725.210,74	1,09	0,47
T.EKONOMİ BANKASI A.S.	3/5/2021	TRFTEBK32115	100,00	-	4.000.000,00	100,542300	9/25/2020	19,825897	733419069415849080	-	99,204137	3.968.165,47	0,45	0,19
DENİZ BANK A.S.	3/12/2021	TRFDZBK32171	24,00	-	1.000.000,00	100,000000	11/27/2020	0,000000		-	100,001000	1.000.010,00	0,11	0,05
T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	3/12/2021	TRFVKFB32126	12,00	-	33.000.000,00	100,000000	12/29/2020	0,000000		-	100,928000	33.306.240,00	3,75	1,60
VAKIF FAKTORING A.Ş.	3/23/2021	TRFVFAS32121	18,30	-	5.000.000,00	95,682000	12/23/2020	19,603533		-	96,105274	4.805.263,69	0,54	0,23
ALTERNATİFBANK A.S.	3/25/2021	TRFALNF32115	96,33	-	13.000.000,00	95,144400	12/29/2020	17,150982	737223104770691013	-	96,464466	12.540.380,54	1,41	0,60
FINANSBANK A.S.	3/26/2021	TRFFNBK32115	24,00	-	44.000.000,00	100,000000	11/20/2020	0,000000		-	100,697000	44.306.680,00	4,99	2,13
FINANSBANK A.S.	4/9/2021	TRFFNBK42122	24,00	-	20.270.000,00	100,000000	12/4/2020	0,000000		-	101,438000	20.561.482,60	2,31	0,99
T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	4/9/2021	TRFVKFB42158	24,00	-	49.740.000,00	100,000000	12/30/2020	0,000000		-	101,320000	50.396.568,00	5,67	2,42
AK YATIRIM	4/20/2021	TRFAKYM42127	18,00	-	190.000,00	100,000000	12/17/2020	0,000000		-	100,110000	190.209,00	0,02	0,01
HSBC BANK A.S.	5/5/2021	TRFHBCS2115	94,63	-	7.900.000,00	94,633100	12/31/2020	19,423927	736743992578293266	-	94,147775	7.437.674,26	0,84	0,36
<b>ARA TOPLAM</b>					<b>873.430.000,00</b>							<b>872.972.804,38</b>	<b>98,26</b>	<b>41,97</b>
<b>GRUP TOPLAM</b>					<b>889.078.000,00</b>							<b>888.382.779,25</b>	<b>99,99</b>	<b>42,71</b>

## AK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

### 31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal	Faiz	Nominal	Birim	Satın Alış	İç	Borsa	Repo	Günlük	Toplam Değer/	Toplam (%)	
			Faiz	Ödeme		Değer								Alış
			Oran	Sayı		Fiyatı	Tarihi(3)	Oranı	No(4)	Tutarı(5)	Değer			
<b>TERS REPO</b>														
AKFEN HOLDING	1/4/2021	TRSAKFHK2111	18,00	-	15.026.961,64	18,000000	12/30/2020	-	0A3B44C200036B0E	14.990.015,00	18,000000	15.004.773,73	2,24	0,72
CIMSA	1/4/2021	TRSCMSA32112	18,00	-	15.026.961,64	18,000000	12/30/2020	-	0A3B44C2000380CE	14.989.980,00	18,000000	15.004.773,73	2,24	0,72
ENERJISA ELEKTRİK	1/4/2021	TRSENRJ22110	18,00	-	6.536.076,71	18,000000	12/30/2020	-	0A3B44C2000374D3	4.854.045,00	18,000000	6.526.425,93	0,97	0,31
ENERJISA ELEKTRİK	1/4/2021	TRSENRJ22110	18,00	-	3.027.446,58	18,000000	12/30/2020	-	0A3B44C20003C798	2.248.345,00	18,000000	3.022.976,43	0,45	0,14
KORTEKS MENSUCAT A.Ş.	1/4/2021	TRSKORTE2123	18,00	-	2.997.372,60	18,000000	12/30/2020	-	0A3B44C200036D0B	2.990.015,00	18,000000	2.992.946,86	0,45	0,14
TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	1/4/2021	TRSTTLK12216	18,00	-	17.031.893,15	18,000000	12/30/2020	-	0A3B44C20003C3B8	16.990.000,00	18,000000	17.006.744,88	2,54	0,82
HAZİNE	1/4/2021	TRT020823T11	17,80	-	14.027.309,59	17,800000	12/31/2020	-	737298421317110126	6.294.285,00	17,800000	14.006.822,41	2,09	0,67
HAZİNE	1/4/2021	TRT020823T11	17,95	-	1.001.967,12	17,950000	12/31/2020	-	737298421317127552	449.605,00	17,950000	1.000.491,42	0,15	0,05
HAZİNE	1/4/2021	TRT020823T11	17,95	-	20.039.342,47	17,950000	12/31/2020	-	737298421317127589	8.991.985,00	17,950000	20.009.828,37	2,99	0,96
HAZİNE	1/4/2021	TRT020823T11	17,95	-	20.039.342,47	17,950000	12/31/2020	-	737298421317127590	8.991.985,00	17,950000	20.009.828,37	2,99	0,96
HAZİNE	1/4/2021	TRT020823T11	17,95	-	9.017.704,11	17,950000	12/31/2020	-	737298421317127591	4.046.400,00	17,950000	9.004.422,77	1,34	0,43
HAZİNE	1/4/2021	TRT020823T11	17,95	-	1.001.967,12	17,950000	12/31/2020	-	737298421317127592	449.605,00	17,950000	1.000.491,42	0,15	0,05
HAZİNE	1/4/2021	TRT060121T16	17,96	-	5.009.841,10	17,960000	12/31/2020	-	737298421317142246	1.902.315,00	17,960000	5.002.458,46	0,75	0,24
HAZİNE	1/4/2021	TRT060121T16	17,96	-	5.009.841,10	17,960000	12/31/2020	-	737298421317142252	1.902.315,00	17,960000	5.002.458,46	0,75	0,24
HAZİNE	1/4/2021	TRT070727T13	17,80	-	10.019.506,85	17,800000	12/31/2020	-	737298421317109532	6.096.820,00	17,800000	10.004.873,15	1,49	0,48
HAZİNE	1/4/2021	TRT070727T13	17,80	-	10.019.506,85	17,800000	12/31/2020	-	737298421317109533	6.096.820,00	17,800000	10.004.873,15	1,49	0,48
HAZİNE	1/4/2021	TRT070727T13	17,80	-	10.019.506,85	17,800000	12/31/2020	-	737298421317109534	6.096.820,00	17,800000	10.004.873,15	1,49	0,48
HAZİNE	1/4/2021	TRT070727T13	17,80	-	10.019.506,85	17,800000	12/31/2020	-	737298421317109558	6.096.820,00	17,800000	10.004.873,15	1,49	0,48
HAZİNE	1/4/2021	TRT070727T13	17,80	-	10.019.506,85	17,800000	12/31/2020	-	737298421317109559	6.096.825,00	17,800000	10.004.873,15	1,49	0,48
HAZİNE	1/4/2021	TRT070727T13	17,80	-	10.019.506,85	17,800000	12/31/2020	-	737298421317109560	6.096.825,00	17,800000	10.004.873,15	1,49	0,48
HAZİNE	1/4/2021	TRT070727T13	17,80	-	20.039.013,70	17,800000	12/31/2020	-	737298421317109570	12.193.640,00	17,800000	20.009.746,30	2,99	0,96
HAZİNE	1/4/2021	TRT070727T13	17,80	-	10.019.506,85	17,800000	12/31/2020	-	737298421317109571	6.096.825,00	17,800000	10.004.873,15	1,49	0,48
HAZİNE	1/4/2021	TRT070727T13	17,80	-	10.019.506,85	17,800000	12/31/2020	-	737298421317109572	6.096.825,00	17,800000	10.004.873,15	1,49	0,48
HAZİNE	1/4/2021	TRT070727T13	17,80	-	10.019.506,85	17,800000	12/31/2020	-	737298421317109573	6.096.825,00	17,800000	10.004.873,15	1,49	0,48
HAZİNE	1/4/2021	TRT070727T13	17,80	-	10.019.506,85	17,800000	12/31/2020	-	737298421317109615	6.096.825,00	17,800000	10.004.873,15	1,49	0,48
HAZİNE	1/4/2021	TRT070727T13	17,80	-	10.019.506,85	17,800000	12/31/2020	-	737298421317109616	6.096.825,00	17,800000	10.004.873,15	1,49	0,48
HAZİNE	1/4/2021	TRT070727T13	17,80	-	20.039.013,70	17,800000	12/31/2020	-	737298421317109617	12.193.640,00	17,800000	20.009.746,30	2,99	0,96
HAZİNE	1/4/2021	TRT070727T13	17,80	-	10.019.506,85	17,800000	12/31/2020	-	737298421317109618	6.096.825,00	17,800000	10.004.873,15	1,49	0,48
HAZİNE	1/4/2021	TRT070727T13	17,80	-	10.019.506,85	17,800000	12/31/2020	-	737298421317109648	6.096.825,00	17,800000	10.004.873,15	1,49	0,48
HAZİNE	1/4/2021	TRT070727T13	17,80	-	10.019.506,85	17,800000	12/31/2020	-	737298421317109649	6.096.825,00	17,800000	10.004.873,15	1,49	0,48
HAZİNE	1/4/2021	TRT070727T13	17,80	-	20.039.013,70	17,800000	12/31/2020	-	737298421317109650	12.193.640,00	17,800000	20.009.746,30	2,99	0,96

## AK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

### 31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No(4)	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/ Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
<b>TERS REPO (Devamı)</b>														
HAZİNE	1/4/2021	TRT070727T13	17,80	-	10.019.506,85	17,800000	12/31/2020	-	737298421317109651	6.096.825,00	17,800000	10.004.873,15	1,49	0,48
HAZİNE	1/4/2021	TRT070727T13	17,80	-	6.011.704,11	17,800000	12/31/2020	-	737298421317110127	3.658.095,00	17,800000	6.002.923,89	0,90	0,29
HAZİNE	1/4/2021	TRT070727T13	17,80	-	20.039.013,70	17,800000	12/31/2020	-	737298421317110128	12.193.640,00	17,800000	20.009.746,30	2,99	0,96
HAZİNE	1/4/2021	TRT070727T13	17,80	-	10.019.506,85	17,800000	12/31/2020	-	737298421317110129	6.096.825,00	17,800000	10.004.873,15	1,49	0,48
HAZİNE	1/4/2021	TRT070727T13	17,80	-	20.039.013,70	17,800000	12/31/2020	-	737298421317112676	12.193.640,00	17,800000	20.009.746,30	2,99	0,96
HAZİNE	1/4/2021	TRT070727T13	17,80	-	20.039.013,70	17,800000	12/31/2020	-	737298421317112678	12.193.640,00	17,800000	20.009.746,30	2,99	0,96
HAZİNE	1/4/2021	TRT070727T13	17,80	-	3.005.852,05	17,800000	12/31/2020	-	737298421317112679	1.829.050,00	17,800000	3.001.461,94	0,45	0,14
HAZİNE	1/4/2021	TRT070727T13	17,80	-	7.013.654,79	17,800000	12/31/2020	-	737298421317112680	4.267.780,00	17,800000	7.003.411,20	1,05	0,34
HAZİNE	1/4/2021	TRT070727T13	17,80	-	20.039.013,70	17,800000	12/31/2020	-	737298421317112722	12.193.640,00	17,800000	20.009.746,30	2,99	0,96
HAZİNE	1/4/2021	TRT070727T13	17,80	-	20.039.013,70	17,800000	12/31/2020	-	737298421317112723	12.193.640,00	17,800000	20.009.746,30	2,99	0,96
HAZİNE	1/4/2021	TRT070727T13	17,80	-	3.005.852,05	17,800000	12/31/2020	-	737298421317112724	1.829.050,00	17,800000	3.001.461,94	0,45	0,14
HAZİNE	1/4/2021	TRT070727T13	17,80	-	7.013.654,79	17,800000	12/31/2020	-	737298421317112725	4.267.780,00	17,800000	7.003.411,20	1,05	0,34
HAZİNE	1/4/2021	TRT070727T13	17,95	-	9.017.704,11	17,950000	12/31/2020	-	737298421317127551	5.487.225,00	17,950000	9.004.422,77	1,34	0,43
HAZİNE	1/4/2021	TRT070727T13	18,00	-	10.019.726,03	18,000000	12/31/2020	-	737298421317137477	6.096.950,00	18,000000	10.004.927,87	1,49	0,48
HAZİNE	1/4/2021	TRT100124T17	18,49	-	5.010.131,51	18,490000	12/31/2020	-	737298421317160482	3.843.865,00	18,490000	5.002.530,96	0,75	0,24
HAZİNE	1/4/2021	TRT100124T17	18,49	-	5.010.131,51	18,490000	12/31/2020	-	737298421317160579	3.843.865,00	18,490000	5.002.530,96	0,75	0,24
HAZİNE	1/4/2021	TRT100124T17	18,49	-	5.010.131,51	18,490000	12/31/2020	-	737298421317163766	3.843.865,00	18,490000	5.002.530,96	0,75	0,24
HAZİNE	1/4/2021	TRT100124T17	18,49	-	5.010.131,51	18,490000	12/31/2020	-	737298421317163768	3.843.865,00	18,490000	5.002.530,96	0,75	0,24
HAZİNE	1/4/2021	TRT100124T17	18,49	-	5.010.131,51	18,490000	12/31/2020	-	737298421317169178	3.843.865,00	18,490000	5.002.530,96	0,75	0,24
HAZİNE	1/4/2021	TRT110226T13	18,00	-	18.035.506,85	18,000000	12/31/2020	-	737298421317137475	19.258.010,00	18,000000	18.008.870,15	2,69	0,87
HAZİNE	1/4/2021	TRT120325T12	17,80	-	20.039.013,70	17,800000	12/31/2020	-	737298421317109531	23.682.300,00	17,800000	20.009.746,30	2,96	0,96
HAZİNE	1/4/2021	TRT120325T12	17,80	-	20.039.013,70	17,800000	12/31/2020	-	737298421317109557	23.682.300,00	17,800000	20.009.746,30	2,99	0,96
HAZİNE	1/4/2021	TRT170724T14	18,00	-	3.005.917,81	18,000000	12/31/2020	-	737298421317137708	3.009.200,00	18,000000	3.001.478,36	0,45	0,14
HAZİNE	1/4/2021	TRT170724T14	18,00	-	5.009.863,01	18,000000	12/31/2020	-	737298421317137724	5.015.330,00	18,000000	5.002.463,93	0,75	0,24
HAZİNE	1/4/2021	TRT170724T14	18,00	-	2.003.945,21	18,000000	12/31/2020	-	737298421317137738	2.006.135,00	18,000000	2.000.985,58	0,30	0,10
HAZİNE	1/4/2021	TRT170724T14	18,00	-	3.005.917,81	18,000000	12/31/2020	-	737298421317137739	3.009.200,00	18,000000	3.001.478,36	0,45	0,14
HAZİNE	1/4/2021	TRT170724T14	18,00	-	5.009.863,01	18,000000	12/31/2020	-	737298421317137769	5.015.330,00	18,000000	5.002.463,93	0,75	0,24
HAZİNE	1/4/2021	TRT230222T13	17,95	-	20.039.342,47	17,950000	12/31/2020	-	737298421317127549	8.270.570,00	17,950000	20.009.828,37	2,99	0,96
HAZİNE	1/4/2021	TRT230222T13	17,95	-	20.039.342,47	17,950000	12/31/2020	-	737298421317127550	8.270.570,00	17,950000	20.009.828,37	2,99	0,96
HAZİNE	1/4/2021	TRT230222T13	18,00	-	20.039.452,05	18,000000	12/31/2020	-	737298421317137476	8.270.620,00	18,000000	20.009.855,72	2,99	0,96
HAZİNE	1/4/2021	TRT261022T10	18,00	-	2.003.945,21	18,000000	12/31/2020	-	737298421317137474	863.640,00	18,000000	2.000.985,58	0,30	0,10
<b>GRUP TOPLAM</b>						<b>670.842.252,09</b>						<b>669.857.307,13</b>	<b>100,00</b>	<b>32,15</b>

## AK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

### 31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No(4)	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/ Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
<b>MEVDUAT</b>														
T.İŞ BANKASI A.S.	- 1/4/2021	-	16,25 -	-	17.000.000,00	-	12/1/2020	-	-	-	16,250000	17.233.909,87	12,16	0,83
AKBANK T.A.S.	- 1/4/2021	-	17,25 -	-	1.000.000,00	-	12/31/2020	-	-	-	17,250000	1.000.470,98	0,71	0,05
T.EKONOMİ BANKASI A.S.	- 1/15/2021	-	17,20 -	-	42.204.484,30	-	12/14/2020	-	-	-	17,200000	42.561.136,47	30,02	2,04
T.GARANTİ BANKASI A.S.	- 1/26/2021	-	18,00 -	-	20.000.000,00	-	12/25/2020	-	-	-	18,000000	20.068.433,10	14,15	0,96
TC ZİRAAT BANKASI	- 1/29/2021	-	18,00 -	-	15.000.000,00	-	12/28/2020	-	-	-	18,000000	15.029.885,17	10,60	0,72
T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	- 2/1/2021	-	18,50 -	-	45.818.237,70	-	12/29/2020	-	-	-	18,500000	45.887.177,72	32,36	2,20
<b>GRUP TOPLAM</b>					<b>141.022.722,00</b>							<b>141.781.013,31</b>	<b>100,00</b>	<b>6,80</b>
<b>TPP</b>														
	1/4/2021	TPP	16,50	-	27.573.657,53	16,500000	11/18/2020	-	-	-	16,500000	27.536.679,65	7,21	1,32
	1/4/2021	TPP	17,00	-	10.083.835,62	17,000000	12/17/2020	-	-	-	17,000000	10.069.814,37	2,64	0,48
	1/4/2021	TPP	17,85	-	4.007.824,66	17,850000	12/31/2020	-	221266	-	17,850000	4.001.954,73	1,05	0,19
	1/4/2021	TPP	17,85	-	10.019.561,64	17,850000	12/31/2020	-	221265	-	17,850000	10.004.886,82	2,62	0,48
	1/4/2021	TPP	17,80	-	1.912.723,86	17,800000	12/31/2020	-	221269	-	17,800000	1.909.930,29	0,50	0,09
	1/4/2021	TPP	17,80	-	1.994.883,81	17,800000	12/31/2020	-	221268	-	17,800000	1.991.970,24	0,52	0,10
	1/4/2021	TPP	17,85	-	2.104.107,95	17,850000	12/31/2020	-	221267	-	17,850000	2.101.026,24	0,55	0,10
	1/5/2021	TPP	16,50	-	10.207.945,21	16,500000	11/20/2020	-	-	-	16,500000	10.189.692,64	2,67	0,49
	1/5/2021	TPP	17,00	-	5.044.246,58	17,000000	12/17/2020	-	-	-	17,000000	5.034.899,09	1,32	0,24
	1/7/2021	TPP	16,25	-	50.979.452,05	16,250000	11/24/2020	-	-	-	16,250000	50.844.768,92	13,30	2,44
	1/8/2021	TPP	16,30	-	44.884.219,18	16,300000	11/24/2020	-	-	-	16,300000	44.745.515,85	11,72	2,15
	1/11/2021	TPP	18,00	-	10.083.835,62	18,000000	12/25/2020	-	-	-	18,000000	10.034.435,81	2,63	0,48
	1/14/2021	TPP	17,00	-	10.204.931,51	17,000000	12/1/2020	-	-	-	17,000000	10.143.950,28	2,66	0,49
	1/14/2021	TPP	18,30	-	14.112.306,85	18,300000	12/29/2020	-	-	-	18,300000	14.020.989,24	3,67	0,67
	1/15/2021	TPP	17,40	-	966.867,37	17,400000	12/11/2020	-	-	-	17,400000	960.488,90	0,25	0,05
	1/19/2021	TPP	17,00	-	18.131.616,44	17,000000	12/10/2020	-	-	-	17,000000	17.981.631,31	4,71	0,86
	1/21/2021	TPP	17,00	-	10.274.794,52	17,000000	11/23/2020	-	-	-	17,000000	10.180.808,04	2,67	0,49

## AK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

### 31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No(4)	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/ Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)			
<b>TPP (Devamı)</b>																	
	1/25/2021		TPP	17,70	-	20.329.753,42	17,700000	12/22/2020	-	-	17,700000	20.096.427,15	5,26	0,97			
	1/25/2021		TPP	17,70	-	20.310.356,16	17,700000	12/24/2020	-	-	17,700000	20.077.141,58	5,26	0,96			
	2/12/2021		TPP	17,90	-	8.896.287,89	17,900000	12/14/2020	-	-	17,900000	8.717.513,57	2,28	0,42			
	3/11/2021		TPP	13,50	-	5.327.328,77	13,500000	9/15/2020	-	-	13,500000	5.197.251,87	1,36	0,25			
	3/15/2021		TPP	13,70	-	10.683.123,29	13,700000	9/14/2020	-	-	13,600000	10.405.541,79	2,72	0,50			
	3/15/2021		TPP	13,50	-	10.669.452,05	13,500000	9/15/2020	-	-	13,600000	10.392.225,77	2,72	0,50			
	3/22/2021		TPP	14,00	-	2.671.643,84	14,000000	9/24/2020	-	-	14,000000	2.593.521,32	0,68	0,13			
	3/23/2021		TPP	14,00	-	5.345.205,48	14,000000	9/24/2020	-	-	14,000000	5.187.008,08	1,36	0,25			
	3/25/2021		TPP	14,00	-	2.674.520,55	14,000000	9/24/2020	-	-	14,000000	2.593.469,51	0,68	0,12			
	3/26/2021		TPP	18,75	-	1.044.691,78	18,750000	12/29/2020	-	-	18,750000	1.001.508,79	0,26	0,05			
	5/20/2021		TPP	17,50	-	5.436.301,37	17,500000	11/19/2020	-	-	17,500000	5.099.813,54	1,34	0,24			
	5/20/2021		TPP	17,40	-	10.862.849,32	17,400000	11/20/2020	-	-	17,400000	10.193.904,02	2,67	0,49			
	5/20/2021		TPP	17,50	-	19.725.071,92	17,500000	11/20/2020	-	-	17,500000	18.503.895,32	4,85	0,89			
	5/21/2021		TPP	17,50	-	21.754.794,52	17,500000	11/19/2020	-	-	17,500000	20.399.164,04	5,34	0,98			
	5/24/2021		TPP	17,50	-	9.785.342,47	17,500000	11/23/2020	-	-	17,500000	9.162.801,20	2,40	0,44			
	5/24/2021		TPP	17,90	-	544.627,40	17,900000	11/23/2020	-	-	17,900000	509.244,47	0,13	0,02			
<b>GRUP TOPLAM</b>						<b>388.648.160,63</b>						<b>381.883.874,44</b>	<b>100,00</b>	<b>18,33</b>			
<b>KİRA SERTİFİKALARI</b>																	
<b>Kamu Kesimi</b>																	
<b>Kira Sertifikaları</b>																	
	HAZİNE	2/10/2021				TRD100221T17	0,00	-	110.000,00	106,595600	12/14/2020	14,440022	0A390442001CFE28	107,203607	117.923,97	0,01	0,01
<b>GRUP TOPLAM</b>						<b>110.000,00</b>						<b>117.923,97</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>			
<b>FON PORTFÖY DEĞERİ</b>																	
												<b>2.082.022.898,10</b>		<b>100,00</b>			

## AK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

### 31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİYAT RAPORU TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2020		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
<b>Fon/ortaklık portföy değeri</b>	<b>2.082.022.898</b>		<b>100,05</b>
<b>Hazır değerler</b>	<b>1.332.871</b>		<b>0,06</b>
Kasa	-	-	-
Bankalar	1.332.871	100,00	0,06
Diğer hazır değerler	-	-	-
<b>Alacaklar</b>	<b>519.360</b>	-	<b>0,02</b>
Takastan alacaklar	-	-	-
Diğer alacaklar	519.360	-	0,02
<b>Diğer varlıklar</b>	-	-	-
<b>Borçlar</b>	<b>(2.953.035)</b>	-	<b>(0,14)</b>
Takasa borçlar	-	-	-
Yönetim ücreti	(2.789.847)	94,47	(0,13)
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Diğer borçlar	(59.014)	5,53	-
Kayda alma ücreti	(104.174)	3,53	(0,01)
Krediler	-	-	-
<b>Toplam değer/net varlık değeri</b>	<b>2.080.922.094</b>		<b>100</b>
Toplam katılma payı/Pay sayısı	4.000.000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	2,374203		



## AK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

### YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

---

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2020</b>
Yönetim ücreti	46.114.061
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	4.037.233
Saklama ücreti	860.808
Denetim ücreti	12.148
Kurul ücreti	557.216
Diğer giderler	354.739

---

**51.936.206**

---

## AK PORTFÖY PARA PİYASASI 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.

## **AK PORTFÖY PARA PİYASASI 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.

## AK PORTFÖY PARA PİYASASI 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.

## **AK PORTFÖY PARA PİYASASI 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.

## AK PORTFÖY PARA PİYASASI 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 değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
    - 2) Borsada işlem görmeyenler 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.
    - 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 yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
    - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") 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, KGGK 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.

.....