

AK PORTFÖY AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2021
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ak Portföy Amerika Yabancı Hisse Senedi Fonu Kurucu Yönetim Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Ak Portföy Amerika Yabancı Hisse Senedi Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları dahil) ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



3. Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

4. Kurucu Yönetiminin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Kurucu yönetimi; finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fon'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Fon'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Fon’un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Kurucu yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Fon’un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon’un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağı makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Fon'un bağlı olduğu şemsiye fon iç tüzüğünün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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

Zeynep Uras, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Nisan 2022

AK PORTFÖY AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-28
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.....	16
DİPNOT 6 ALACAK VE BORÇLAR	16
DİPNOT 7 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	17
DİPNOT 8 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	17
DİPNOT 9 FİNANSAL VARLIKLAR	18
DİPNOT 10 FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/ NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI.....	18
DİPNOT 11 HASILAT	19
DİPNOT 12 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	19
DİPNOT 13 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ.....	20
DİPNOT 14 TÜREV ARAÇLAR	20
DİPNOT 15 FİNANSAL ARAÇLAR	20-21
DİPNOT 16 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	21
DİPNOT 17 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	22
DİPNOT 18 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR..	22-23
DİPNOT 19 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	23-28
DİPNOT 20 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	28

AK PORTFÖY AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	17	15.061.980	3.939.383
Finansal varlıklar	9	683.580.160	140.454.248
Toplam varlıklar		698.642.140	144.393.631
Yükümlülükler			
Takas borçları	6	9.807.884	1.058.741
Diğer borçlar	6	1.354.748	318.846
Toplam yükümlülükler		11.162.632	1.377.587
Toplam değeri/Net varlık değeri		687.479.508	143.016.044

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK PORTFÖY AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 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 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz gelirleri	11	760.509	263.690
Temettü gelirleri	11	2.658.601	1.812.701
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	11	27.021.075	39.358.104
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	11	227.618.748	7.190.302
Esas faaliyet gelirleri		258.058.933	48.624.797
Yönetim ücretleri	8	(6.473.240)	(2.537.072)
Saklama ücretleri	8	(736.084)	(424.940)
Denetim ücretleri	8	(8.451)	(11.971)
Kurul ücretleri	8	(72.570)	(23.991)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(164.361)	(770.241)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	12	(117.972)	(19.109)
Esas faaliyet giderleri		(7.572.678)	(3.787.324)
Esas faaliyet karı		250.486.255	44.837.473
Finansman giderleri		-	-
Net dönem karı		250.486.255	44.837.473
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam değerde/net varlık değerinde artış/(azalış)		250.486.255	44.837.473

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK PORTFÖY AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/ net varlık değeri		143.016.044	72.715.791
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış		250.486.255	44.837.473
Katılma payı ihraç tutarı	18	633.275.591	296.557.493
Katılma payı iade tutarı	18	(339.298.382)	(271.094.713)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/ net varlık değeri		687.479.508	143.016.044

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK PORTFÖY AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		(282.855.339)	(27.020.263)
Net dönem karı		250.486.255	44.837.473
Net dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		224.198.911	5.114.120
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(761.354)	(263.481)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		227.618.748	7.190.302
Kar/zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(2.658.483)	(1.812.701)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(760.959.615)	(79.048.247)
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		9.785.045	(3.497.204)
Finansal varlıklardaki değişimler. net		(770.744.660)	(75.551.043)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(286.274.449)	(29.096.654)
Alınan faiz		760.509	263.690
Alınan temettü		2.658.601	1.812.701
B. Finansman faaliyetlerden nakit akışları:		293.977.209	25.462.780
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	18	633.275.591	296.557.493
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit	18	(339.298.382)	(271.094.713)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B)		11.121.870	(1.557.483)
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		11.121.870	(1.557.483)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerleri	17	3.939.125	5.496.608
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D)	17	15.060.995	3.939.125

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK PORTFÖY AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 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 Amerika Yabancı Hisse Senedi 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. Hisse Senedi Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Ak Portföy Franklin Templeton Amerika Yabancı Hisse Senedi Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 3 Aralık 2015 tarihinde onaylanmıştır ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile kurucusu Akbank T.A.Ş. olan Akbank T.A.Ş. B Tipi Franklin Templeton Şemsiye Fonu'na Bağlı Amerika Yabancı Menkul Kıymetler 1.Alt Fon'u Ak Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur. Fon'un Kurucu'su, Yönetici'si, Aracı Kuruluşlar'ı ve Saklayıcı Kurumlar'ı ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu:

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

Yönetici:

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

Saklayıcı Kurumlar:

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

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

Fon süresi

Süresizdir.

Menkul kıymetlerin sigorta tutarı

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

Fon toplam gider kesintisi

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00616'dan (yüzbindealtıvirgülonaltı) [yıllık yaklaşık %2,25 (yüzdeiki virgülyirmibeş)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. 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.

Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.

AK PORTFÖY AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 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)

Fondan karşılanan, yönetim ücreti dahil bu maddede belirtilen tüm giderlerin toplamının üst sınırı yıllık %3.65'dir. 3, 6, 9 ve 12 aylık dönemlerin son iş günü itibarıyla, belirlenen yıllık fon toplam gideri oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşıp aşılmadığı, ilgili dönem için hesaplanan günlük ortalama fon toplam değeri esas alınarak, Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirlenen oranların aşıldığının tespiti halinde aşan tutarın ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde fona iade edilmesinden Kurucu ve Portföy Saklayıcısı sorumludur. İade edilen tutar, ilgili yıl içinde takip eden dönemlerin toplam gider oranı hesaplamasında toplam giderlerden düşülür. Fon toplam gider oranı limiti içinde kalırsa dahi fondan yapılabilecek harcamalar dışında Fon'a gider tahakkuk ettirilemez ve fon malvarlığından ödenemez.

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 2021 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloları 28 Nisan 2022 tarihinde Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

B. FON'UN YÖNETİM STRATEJİSİ

Fon'un yatırım stratejisi, fon toplam değerinin asgari %80'ini devamlı olarak Amerika Birleşik Devletleri'nin kanunlarına göre kurulmuş veya merkezleri bu bölgede olan veya ticari faaliyetlerinin önemli bir bölümünü bu ülkede yürüten şirketlerin ihraç ettiği yabancı ortaklık paylarına ve/veya bu şirketlerin depo sertifikalarına yatırım yapılmasıdır. Fon'un yatırım amacı, yatırımcının Amerika Birleşik Devletleri hisse senedi piyasasındaki kazanca iştirak etmesini sağlamaktır.

Fon esas olarak, genel ekonominin üzerinde büyüme veya büyüme potansiyeline sahip olan şirketlerin ortaklık paylarına yatırım yapmaktadır.

Ayrıca fon toplam değerinin en fazla %20' si oranında izahnamenin 2.4. maddesinde belirtilen diğer para ve sermaye piyasası araçlarına da yatırım yapılabilir.

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.

AK PORTFÖY AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 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 TMS 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 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

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

- TMS/TFRS'nin başlığı,
- muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
- muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
- varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
- varsa geçiş hükümlerinin ileri dönemlere olabilecek etkileri,
- mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
 - etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
 - şirket için "TMS 33, Hisse Başına Kazanç" standardı geçerliyse adi hisse ve seyretilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
- eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
- geçmiş 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 AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 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 TEMEL ESASLAR (Devamı)

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)

- **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 değişiklikleri, bir gösterge faiz oranının alternatifiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan hususları ele almaktadır. Faz 2 değişiklikleri, IBOR reformundan doğrudan etkilenen riskten korunma ilişkilerine belirli TMS 39 ve TFRS 9 riskten korunma muhasebesi gerekliliklerinin uygulanmasında geçici ek kolaylıklar sağlar.
- **TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”nde yapılan değişiklikler - TFRS 9’un uygulanmasının ertelenmesi;** Bu değişiklikler TFRS 17’nin uygulanma tarihini 2 yıl süreyle erteleyerek 1 Ocak 2023’e ertelemiştir. Bu değişiklikler, TFRS 4’teki TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasına ilişkin geçici muafiyetin belirlenmiş tarihini 1 Ocak 2023’e ertelemiştir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazları’ kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler;** Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022’ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021’den itibaren 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.
- **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.
- **TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerine ertelenmiştir. 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.

AK PORTFÖY AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 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 TEMEL ESASLAR (Devamı)

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (Devamı)

- **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 şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini 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.

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.

AK PORTFÖY AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 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 TEMEL 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 2021 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2021 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 2020 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 AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 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 muhasebeleştirmektedir.

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, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıyan 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 yansıyan 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 makul 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 AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 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 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 AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 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 AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 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 değerleme ilkelerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerleme farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar" hesabına kaydedilir.

Bilançada 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 bilançada "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 AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 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 AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 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 inançlı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından ve diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla Fon'un faaliyet bölümü bulunmamaktadır.

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Borçlar (Dipnot 6)		
Ak Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	1.250.321	287.054
	1.250.321	287.054

b) 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyet giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Ak Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	6.473.240	2.537.072
	6.473.240	2.537.072

5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla fonun ters repo alacakları ve repo borcu bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır.)

6 - ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Borçlar		
Takas borçları	9.807.884	1.058.741
Ödenecek fon yönetim ücretleri	1.250.321	287.054
Ödenecek saklama ücreti	58.329	13.925
Ödenecek denetim ücreti	7.091	7.682
Diğer borçlar	39.007	10.185
	11.162.632	1.377.587

Fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla şüpheli alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

AK PORTFÖY AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla karşılık, koşullu varlık ve borç bulunmamaktadır.

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Yönetim ücretleri (*)	6.473.240	2.537.072
Saklama ücretleri	736.084	424.940
Aracılık komisyon gideri (**)	164.361	770.241
Kurul kayıt ücreti	72.570	23.991
Denetim ücretleri	8.451	11.971
	7.454.706	3.768.215

(*) Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00616'dan (yüzbindealtıvirgülonaltı) [yıllık yaklaşık %2,25 (yüzdeiki virgülyirmibeş)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. 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.

(**) Fon izahnamesinde açıklanan 1 Ocak - 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri arasında geçerli olan komisyon oranları üzerinden, ilgili kurumlara ödenmektedir.

Bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	7.487	6.510
	7.487	6.510

(*) Tutarlar KDV hariç tutulmuştur.

AK PORTFÖY AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 - FİNANSAL VARLIKLAR

Finansal varlıklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Yabancı hisse senetleri	683.580.160	140.454.248
	683.580.160	140.454.248

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Yabancı hisse senetleri	449.713	683.580.160	-	204.527	140.454.248	-
		683.580.160			140.454.248	

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla, teminata verilen finansal varlıklar bulunmamaktadır.

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	687.479.508	143.016.044
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	687.479.508	143.016.044

AK PORTFÖY AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Faiz gelirleri	760.509	263.690
-BPP	706.500	262.512
-Mevduat TL	54.009	1.178
Temettü geliri	2.658.601	1.812.701
-Yabancı Hisse Senetleri	2.658.483	1.812.680
-Diğer	118	21
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	27.021.075	39.358.104
-Döviz İşlemleri	33.103.548	40.877.862
-Yabancı Hisse Senetleri	(6.082.473)	(1.519.758)
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	227.618.748	7.190.302
-USD Değer Artış/Azalışı	1.085.966	9.835
-Yabancı Hisse Senetleri Değer Artış/Azalışı	226.532.106	7.180.676
-BPP Değer Artış/Azalışı	727	(209)
-YB Borç Değerleme	(51)	-
	258.058.933	48.624.797

12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2021 itibarı ile fonun esas faaliyetlerden diğer gelirleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Diğer giderler (*)	117.972	19.109
	117.972	19.109

(*) 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde vergi ödemeleri, SMMM, tescil, noter, EFT ve diğer giderler bulunmaktadır.

AK PORTFÖY AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla kur değişiminin etkileri dipnot 19'da açıklanmıştır.

14 - TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla türev finansal aracı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: 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 işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

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

a. Finansal varlıklar:

Bankalardan alacaklar ve diğer finansal 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.

AK PORTFÖY AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	15.061.980	15.061.980	3.939.383	3.939.383
Finansal varlıklar	683.580.160	683.580.160	140.454.248	140.454.248
Takas borçları	9.807.884	9.807.884	1.058.741	1.058.741
Diğer borçlar	1.354.748	1.354.748	318.846	318.846

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.

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar:

31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yabancı hisse senetleri	683.580.160	-	-
	683.580.160	-	-
31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yabancı hisse senetleri	140.454.248	-	-
	140.454.248	-	-

16 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

AK PORTFÖY AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri		
Bankalardaki mevduatlar	11.945.995	3.419.125
-Vadesiz mevduat	11.945.995	3.419.125
Borsa para piyasası alacakları (*)	3.115.985	520.258
	15.061.980	3.939.383

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'ndan alacakların vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %11,55 (31 Aralık 2020: %18,50)'dir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Fon'un 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri	15.061.980	3.939.383
Faiz tahakkukları (-)	(985)	(258)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	15.060.995	3.939.125

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

	2021	2020
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	143.016.044	72.715.791
Toplam değeri / net varlık değerinde artış	250.486.255	44.837.473
Katılma payı ihraç tutarı	633.275.591	296.557.493
Katılma payı iade tutarı	(339.298.382)	(271.094.713)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	687.479.508	143.016.044

Birim pay değeri

Fon toplam değeri (TL)	687.479.508	143.016.044
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	2.986.198.848	1.368.993.590
Birim pay değeri (TL)	0,230219	0,104468

AK PORTFÖY AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 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 (Devamı)

	2021	2020
1 Ocak itibarıyla (Adet)	1.368.993.590	1.021.518.115
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	3.867.514.521	3.419.742.258
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(2.250.309.263)	(3.072.266.783)
31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	2.986.198.848	1.368.993.590

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 AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 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 2021 ve 2020 tarihinde portföyde bulunan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğrama riskinin az olduğu değerlendirilmektedir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2021	Bankalardaki Mevduat		Ters Repo Alacakları		Finansal Yatırımlar	Alacaklar	
	İlişkili Tarafe	Diğer Tarafe	İlişkili Tarafe	Diğer Tarafe		İlişkili Tarafe	Diğer Tarafe
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	11.945.995	-	-	683.580.160	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	11.945.995	-	-	683.580.160	-	-
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 geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

AK PORTFÖY AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 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 (Devamı)

	Bankalardaki Mevduat		Ters Repo Alacakları		Finansal Yatırımlar	Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
31 Aralık 2020							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	3.939.383	-	-	140.454.248	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	3.939.383	-	-	140.454.248	-	-
D. 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 AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 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 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021	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
Takas borçları	9.807.884	9.807.884	-	-	-	-	-	9.807.884
Diğer borçlar	1.354.748	1.354.748	-	-	-	-	-	1.354.748
Toplam yükümlülükler	11.162.632	11.162.632	-	-	-	-	-	11.162.632

31 Aralık 2020	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
Takas borçları	1.058.741	1.058.741	-	-	-	-	-	1.058.741
Diğer borçlar	318.846	318.846	-	-	-	-	-	318.846
Toplam yükümlülükler	1.377.587	1.377.587	-	-	-	-	-	1.377.587

AK PORTFÖY AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 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;

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla Fon tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021	TL Karşılığı	ABD Doları
Yabancı hisse senetleri	683.580.160	51.193.002
Nakit ve nakit benzerleri	11.942.865	896.006
	695.523.025	52.089.008
31 Aralık 2020	TL Karşılığı	ABD Doları
Yabancı hisse senetleri	140.454.248	18.930.675
Nakit ve nakit benzerleri	3.413.376	460.061
	143.867.624	19.390.736

Aşağıdaki tablo, Fon'un Avro ve Dolar kurundaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar Avro'nun ve Dolar'ın TL karşısında %10 oranında değer artışının/azalışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

	31 Aralık 2021			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Dolar'ın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - Dolar net varlık / yükümlülüğü	69.552.303	(69.552.303)	69.552.303	(69.552.303)
2- Dolar riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Dolar net etki (1 +2)	69.552.303	(69.552.303)	69.552.303	(69.552.303)
TOPLAM (3)	69.552.303	(69.552.303)	69.552.303	(69.552.303)

	31 Aralık 2020			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Dolar'ın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - Dolar net varlık / yükümlülüğü	14.386.762	(14.386.762)	14.386.762	(14.386.762)
2- Dolar riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Dolar net etki (1 +2)	14.386.762	(14.386.762)	14.386.762	(14.386.762)
TOPLAM (3)	14.386.762	(14.386.762)	14.386.762	(14.386.762)

AK PORTFÖY AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 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)

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 2021 31 Aralık 2020

Sabit faizli finansal araçlar

Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar	3.115.985	520.258
------------------------------------	-----------	---------

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Fon'un değişken faizli finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Fiyat riski

Fon'un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetlerinin tümü yurtdışı borsalarda işlem görmektedir. Fon'un analizlere göre hisselerin bulundupu endekslerin %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Fon'un vergi öncesi karında 34.179.008 TL artış/azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 7.022.712 TL).

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

- (i) 31 Aralık 2021 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).
- (ii) 2021 yılı içerisinde Fon'un aldığı bedelsiz hisse senetleri ve temettü ödemeleri detayları aşağıdaki gibidir;

Hisse Kodu	Temettü	Bedelsiz sermaye artırımı	Bedelli sermaye artırımı
MRK US	-	200,00	-
NVDA US	-	1.200,00	-
XPO US	-	900,00	-
MCHP US	-	300,00	-
IBM US	-	200,00	-

- (iii) KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, "Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı Kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması" ile ilgili açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29, "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir.

.....

AK PORTFÖY AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 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 AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

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 Amerika Yabancı Hisse Senedi Fonu'nun ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK'nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Fon'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu rapor tamamen SPK ve Ak Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

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

Zeynep Uras, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Nisan 2022

AK PORTFÖY AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FONU TANITICI BİLGİLER.....	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	2-3
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	4-11
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	12
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	13
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	14
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	15
VIII- İTFALAR.....	16
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	17
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	18

AK PORTFÖY AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

Ak Portföy Amerika Yabancı Hisse Senedi Fonu

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 600.000.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 687.479.508 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 2.986.198.848 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 6 Mayıs 2011 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Süresizdir.

AK PORTFÖY AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

A. YIL SONU KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun yıl sonu katılma payı fiyatı 0,230219 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 0,104468 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %120,37'dir.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yılbaşına göre katılma payı fiyatı artış oranı %120,37

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Hisse Senedi	98,25
TPP-TPP Borçlanma	1,56
Mevduat	0,19

AK PORTFÖY AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %4,98'dir.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı bulunmamaktadır.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 2,00'dir.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 633.275.591 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 339.298.382 TL'dir.

AK PORTFÖY AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

											Repo	Toplam			
			Nominal Faiz	Faiz	Nominal	Birim Alış	Satın Alış	İç İskonto	Teminat	Günlük Birim	Değer/Net				
İhraççı Kurum	Vade	ISIN Kodu	Oranı	Ödeme Sayısı	Değer	Fiyatı	Tarihi(3)	Oranı	Borsa Sözleşme No(4)	Tutarı(5)	Değer	Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)	
HİSSE SENETLERİ															
Hisse Yabancı															
AAL US	AMERICAN AIRLINES	-	US02376R1023	3.000,00	-	-	23,566000	4/21/2021	-	-	-	17,960000	718.166,52	0,11	0,11
AAPL US	APPLE INC	-	US0378331005	19.350,00	-	-	127,785257	12/21/2021	-	-	-	177,570000	45.798.170,76	6,72	6,74
AAP US	ADVANCE AUTO	-	US00751Y1064	350,00	-	-	150,138571	1/15/2020	-	-	-	239,880000	1.119.076,18	0,16	0,16
ABBV US	ABBV US	-	US00287Y1091	1.500,00	-	-	106,648933	8/24/2021	-	-	-	135,400000	2.707.119,90	0,40	0,39
ABNB US	ABNB US	-	US0090661010	500,00	-	-	155,805300	12/21/2021	-	-	-	166,490000	1.109.572,61	0,16	0,16
ABT US	ABT US	-	US0028241000	1.900,00	-	-	108,052789	6/3/2021	-	-	-	140,740000	3.564.254,57	0,52	0,52
ACN US	ACN US	-	IE00B4BNMY34	700,00	-	-	248,547243	12/16/2021	-	-	-	414,550000	3.867.875,87	0,57	0,56
ADBE US	ADOBE SYSTEMS INC	-	US00724F1012	660,00	-	-	533,610485	12/20/2021	-	-	-	567,060000	4.988.506,21	0,73	0,73
ADI US	ANALOG DEVICES INC	-	US0326541051	750,00	-	-	144,023933	12/30/2021	-	-	-	175,770000	1.757.128,75	0,26	0,26
ADP US	ADP US	-	US0530151036	200,00	-	-	175,940000	1/23/2020	-	-	-	246,580000	657.332,96	0,10	0,10
ADSK US	AUTODESK	-	US0527691069	450,00	-	-	226,285556	11/29/2021	-	-	-	281,190000	1.686.591,68	0,25	0,25
ADVANCED MICRO DEVICES	ADVANCED MICRO	-	US0079031078	1.500,00	-	-	100,474867	12/8/2021	-	-	-	143,900000	2.877.064,65	0,42	0,42
ADVANCED MICRO DEVICES	ADVANCED MICRO	-	US0079031078	500,00	-	-	146,680000	12/30/2021	-	-	-	143,900000	959.021,55	0,14	0,14
AEIS US	AEIS US	-	US0079731008	2.400,00	-	-	91,831792	12/9/2021	-	-	-	91,060000	2.912.972,98	0,43	0,42
AFRM US	AFRM US	-	US00827B1061	1.900,00	-	-	134,972632	12/15/2021	-	-	-	100,560000	2.546.692,06	0,37	0,37
AGILENT TECHNOLOGIES		-	US00846U1016	400,00	-	-	156,300000	11/26/2021	-	-	-	159,650000	851.189,94	0,12	0,12
ALB US	ALB US	-	US0126531013	900,00	-	-	195,448111	12/17/2021	-	-	-	233,770000	2.804.328,30	0,41	0,41
AMAT US	AMAT US	-	US0382221051	2.000,00	-	-	118,779595	12/27/2021	-	-	-	157,360000	4.194.902,88	0,61	0,61
AMGN US	AMGN US	-	US0311621009	1.600,00	-	-	220,118819	12/9/2021	-	-	-	224,970000	4.797.800,21	0,70	0,70
AMRS US	AMRS US	-	US03236M2008	15.000,00	-	-	5,493400	12/30/2021	-	-	-	5,410000	1.081.648,35	0,16	0,16
AMT US	AMERICAN TOWER C.	-	US03027X1000	400,00	-	-	185,833425	10/23/2020	-	-	-	292,500000	1.559.493,00	0,23	0,23
AMZN US	AMAZON.COM INC	-	US0231351067	520,00	-	-	3.171,701077	12/17/2021	-	-	-	3.334,340000	23.110.577,29	3,38	3,36
ANSYS INC	ANSYS INC	-	US03662Q1058	200,00	-	-	348,584300	12/29/2021	-	-	-	401,120000	1.069.305,70	0,16	0,16
ANTM US	ANTHEM INC	-	US0367521038	250,00	-	-	240,824320	4/13/2020	-	-	-	463,540000	1.544.631,17	0,23	0,23
APA US	APACHE CORP	-	US03743Q1085	4.300,00	-	-	19,940707	11/30/2021	-	-	-	26,890000	1.541.192,28	0,23	0,22
APPS US	APPS US	-	US25400W1027	2.000,00	-	-	72,042500	11/17/2021	-	-	-	60,990000	1.625.871,42	0,24	0,24
APTV US	DELPHI AUTOMOTIVE	-	JE00B783TY65	300,00	-	-	164,450000	12/15/2021	-	-	-	164,950000	659.585,57	0,10	0,10
ARRY US	ARRY US	-	US04271T1007	7.500,00	-	-	21,747600	12/10/2021	-	-	-	15,690000	1.568.490,08	0,23	0,23
ASML US	ASML US	-	USN070592100	300,00	-	-	798,316667	11/23/2021	-	-	-	796,140000	3.183.525,02	0,47	0,46
ATVI US	ATVI US	-	US00507V1098	2.800,00	-	-	61,141207	11/19/2021	-	-	-	66,530000	2.482.979,44	0,36	0,36

AK PORTFÖY AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Aış Fiyatı	Satın Aış Tarihi(3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No(4)	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
AVGO US	BROADCOM LTD	- US11135F1012	-	650,00	422,620354	12/2/2021	-	-	-	-	665,410000	5.765.012,43	0,84	0,84
AXP US	AMERICAN EXPRESS CO	- US0258161092	-	1.100,00	127,680055	11/30/2021	-	-	-	-	163,600000	2.398.686,84	0,35	0,35
BABA US	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	- US01609W1027	-	700,00	146,120000	11/22/2021	-	-	-	-	118,790000	1.108.346,34	0,16	0,16
BAC US	BAC US	- US0605051046	-	7.000,00	34,716056	11/16/2021	-	-	-	-	44,490000	4.151.050,47	0,61	0,60
BA US	BA US	- US0970231058	-	1.075,00	267,891340	6/7/2021	-	-	-	-	201,320000	2.884.648,85	0,42	0,42
BDX US	BDX US	- US0758871091	-	210,00	250,599952	4/21/2020	-	-	-	-	251,480000	703.915,15	0,10	0,10
BIDU US	BAIDU INC	- US0567521085	-	1.000,00	163,610000	11/19/2021	-	-	-	-	148,790000	1.983.221,91	0,29	0,29
BIIB US	BIOGEN IDEC INC	- US09062X1037	-	1.050,00	300,567962	11/24/2021	-	-	-	-	239,920000	3.357.788,36	0,49	0,49
BKNG US	BOOKING HOLDINGS	- US09857L1089	-	50,00	2.158,257600	12/28/2021	-	-	-	-	2.399,230000	1.598.966,83	0,23	0,23
BLK US	BLACKROCK INC	- US09247X1019	-	195,00	710,082872	7/16/2021	-	-	-	-	915,560000	2.379.682,35	0,35	0,35
BMJ US	BRISTOL	- US1101221083	-	2.100,00	63,647610	6/28/2021	-	-	-	-	62,350000	1.745.232,62	0,26	0,25
BRK/B US	BERKSHIRE	- US0846707026	-	2.000,00	250,038445	12/16/2021	-	-	-	-	299,000000	7.970.742,00	1,17	1,16
BSX US	BSX US	- US1011371077	-	3.200,00	38,947828	12/22/2021	-	-	-	-	42,480000	1.811.890,94	0,27	0,26
CAT US	CATERPILLAR INC	- US1491231015	-	1.800,00	191,668917	12/27/2021	-	-	-	-	206,740000	4.960.147,43	0,73	0,72
CB US	CB US	- CH0044328745	-	280,00	152,032964	12/19/2019	-	-	-	-	193,310000	721.456,12	0,11	0,10
CCL US	CCL US	- PA1436583006	-	1.500,00	24,164687	9/21/2021	-	-	-	-	20,120000	402.269,22	0,06	0,06
CDNS US	CDNS US	- US1273871087	-	250,00	132,110000	8/23/2021	-	-	-	-	186,350000	620.964,79	0,09	0,09
CHIPOTLE MEXICAN GRILL	CHIPOTLE MEXICAN	- US1696561059	-	50,00	1.386,097400	7/28/2021	-	-	-	-	1.748,250000	1.165.121,21	0,17	0,17
CHPT US	CHPT US	- US15961R1059	-	5.500,00	20,904382	12/31/2021	-	-	-	-	19,050000	1.396.545,98	0,20	0,20
CI US	CI US	- US1255231003	-	300,00	207,147667	10/18/2021	-	-	-	-	229,630000	918.221,48	0,13	0,13
CL US	CL US	- US1941621039	-	600,00	69,510000	12/19/2019	-	-	-	-	85,340000	682.498,12	0,10	0,10
CMCSA US	COMCAST CORP	- US20030N1019	-	4.000,00	48,769968	4/21/2021	-	-	-	-	50,330000	2.683.394,28	0,39	0,39
CME US	CME US	- US12572Q1058	-	250,00	186,034000	2/5/2020	-	-	-	-	228,460000	761.285,84	0,11	0,11
CNC US	CNC US	- US15135B1017	-	2.000,00	61,922340	10/8/2021	-	-	-	-	82,400000	2.196.619,20	0,32	0,32
COMERICA INC COM USD5	COMERICA INC	- US2003401070	-	1.000,00	62,055000	3/9/2020	-	-	-	-	87,000000	1.159.623,00	0,17	0,17
COP US	COP US	- US20825C1045	-	1.700,00	47,166588	10/14/2020	-	-	-	-	72,180000	1.635.548,27	0,24	0,24
COST US	COST US	- US22160K1051	-	400,00	403,792625	11/18/2021	-	-	-	-	567,700000	3.026.749,32	0,44	0,44
CPRI US	CPRI US	- VGG1890L1076	-	1.900,00	36,966947	2/25/2020	-	-	-	-	64,910000	1.643.852,24	0,24	0,24
CRM US	SALESFORCE.COM	- US79466L3024	-	1.450,00	249,430897	12/16/2021	-	-	-	-	254,130000	4.911.583,22	0,72	0,72
CRNC US	CRNC US	- US1567271093	-	2.250,00	78,991684	12/28/2021	-	-	-	-	76,640000	2.298.452,76	0,34	0,33
CRWD US	CRWD US	- US22788C1053	-	700,00	258,726429	11/24/2021	-	-	-	-	204,750000	1.910.378,93	0,28	0,28
CSCO US	CISCO SYSTEMS INC	- US17275R1023	-	5.000,00	50,408742	12/28/2021	-	-	-	-	63,370000	4.223.293,65	0,62	0,62

AK PORTFÖY AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal	Faiz	Nominal Değer	Birim Alış	Satın Alış	İç İskonto	Borsa	Repo	Günlük	Toplam				
				Faiz Oranı	Ödeme		Fiyatı	Tarihi(3)	Oranı	Sözleşme	Teminat	Birim Değer	Değer/Net Varlık	Grup (%)	Toplam (%)		
					Sayısı					No(4)	Tutarı(5)		Değeri				
CTSH US	COGNIZANT TECHNOLOGY	-	US1924461023	-	-	1.000,00	70,302640	8/2/2021	-	-	-	88,720000	1.182.548,88	0,17	0,17		
C US	C US	-	US1729674242	-	-	3.000,00	65,980753	12/13/2021	-	-	-	60,390000	2.414.814,93	0,35	0,35		
CVS US	CVS HEALTH CORP	-	US1266501006	-	-	1.500,00	65,490373	5/20/2021	-	-	-	103,160000	2.062.529,46	0,30	0,30		
CVX US	CHEVRON	-	US1667641005	-	-	1.800,00	95,350956	6/28/2021	-	-	-	117,350000	2.815.484,67	0,41	0,41		
DAL US	DELTA AIR LINES	-	US2473617023	-	-	3.500,00	46,787329	6/30/2021	-	-	-	39,080000	1.823.140,62	0,27	0,26		
DD US	DD US	-	US26614N1028	-	-	500,00	43,608320	5/20/2021	-	-	-	80,780000	538.358,31	0,08	0,08		
DE US	DE US	-	US2441991054	-	-	350,00	139,682886	10/23/2019	-	-	-	342,890000	1.599.633,28	0,23	0,23		
DHR US	DHR US	-	US2358511028	-	-	500,00	252,928240	12/27/2021	-	-	-	329,010000	2.192.687,15	0,32	0,32		
DIAMONDBACK ENERGY INC	DIAMONDBACK ENERGY	-	US25278X1090	-	-	1.100,00	99,710927	11/30/2021	-	-	-	107,850000	1.581.285,92	0,23	0,23		
DISH NETWORK CORP	DISH NETWORK CORP	-	US25470M1099	-	-	2.000,00	32,390000	12/22/2021	-	-	-	32,440000	864.785,52	0,13	0,13		
DIS US	WALT DISNEY CO	-	US2546871060	-	-	2.300,00	153,170365	11/26/2021	-	-	-	154,890000	4.748.416,26	0,69	0,69		
DKS US	DKS US	-	US2533931026	-	-	1.000,00	113,154000	12/14/2021	-	-	-	114,990000	1.532.701,71	0,22	0,22		
DOCU US	DOCU US	-	US2561631068	-	-	700,00	142,700000	12/7/2021	-	-	-	152,310000	1.421.097,99	0,21	0,21		
DOW US	DOWDUPONT	-	US2605571031	-	-	5.166,00	54,662036	12/13/2021	-	-	-	56,720000	3.905.603,87	0,57	0,57		
DPZ US	DPZ US	-	US25754A2015	-	-	200,00	384,876250	5/20/2021	-	-	-	564,330000	1.504.390,91	0,22	0,22		
DXCM US	DXCM US	-	US2521311074	-	-	350,00	484,087000	12/30/2021	-	-	-	536,950000	2.504.952,29	0,37	0,36		
DXC US	DXC TECHNOLOGY	-	US23355L1061	-	-	2.000,00	46,605015	8/9/2021	-	-	-	32,190000	858.121,02	0,13	0,13		
DY US	DYCOM INDS INC	-	US2674751019	-	-	1.500,00	79,178640	7/1/2021	-	-	-	93,760000	1.874.590,56	0,27	0,27		
EA US	ELECTRONIC ARTS INC	-	US2855121099	-	-	400,00	134,873275	10/6/2021	-	-	-	131,900000	703.238,04	0,10	0,10		
EBAY US	EBAY US	-	US2786421030	-	-	2.700,00	57,479189	11/1/2021	-	-	-	66,500000	2.393.221,95	0,35	0,35		
ELAN US	ELAN US	-	US28414H1032	-	-	3.000,00	28,698000	12/30/2021	-	-	-	28,380000	1.134.831,06	0,17	0,17		
ENPH US	ENPH US	-	US29355A1079	-	-	750,00	185,282947	12/16/2021	-	-	-	182,940000	1.828.805,45	0,27	0,27		
ERIC US	ERIC US	-	US2948216088	-	-	7.000,00	10,380000	11/24/2021	-	-	-	10,870000	1.014.203,61	0,15	0,15		
ETSY US	ETSY US	-	US29786A1060	-	-	500,00	217,317000	12/22/2021	-	-	-	218,940000	1.459.125,63	0,21	0,21		
EW US	EDWARDS LIFESCIENCES	-	US28176E1082	-	-	500,00	115,662000	11/3/2021	-	-	-	129,550000	863.385,98	0,13	0,13		
EXC US	EXC US	-	US30161N1019	-	-	1.000,00	49,780500	6/20/2019	-	-	-	57,760000	769.883,04	0,11	0,11		
FB US	FACEBOOK INC	-	US30303M1027	-	-	2.900,00	293,050666	12/29/2021	-	-	-	336,350000	13.001.306,54	1,90	1,89		
FDX US	FEDEX CORP	-	US31428X1063	-	-	800,00	238,877775	6/29/2021	-	-	-	258,640000	2.757.930,05	0,40	0,40		
FISERV INC	FISERV INC	-	US3377381088	-	-	2.500,00	112,402000	12/9/2021	-	-	-	103,790000	3.458.542,28	0,51	0,50		
FIS US	FIS US	-	US31620M1062	-	-	2.035,00	112,031636	12/14/2021	-	-	-	109,150000	2.960.640,81	0,43	0,43		
FREEPORT-MCMORAN COPPER & FREEPORT	FREEPORT	-	US35671D8570	-	-	3.500,00	12,209700	4/29/2019	-	-	-	41,730000	1.946.767,10	0,28	0,28		
FTCH US	FTCH US	-	KY30744W1070	-	-	6.500,00	40,111348	12/15/2021	-	-	-	33,430000	2.896.325,06	0,42	0,42		

AK PORTFÖY AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

(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 (%)
F US	FORD MOTOR		-	US3453708600	-	-	6.000,00	15,026937	12/10/2021	-	-	-	20,770000	1.661.059,98	0,24	0,24
GE US	GENERAL ELECTRIC		-	US3696043013	-	-	2.018,75	92,597830	8/2/2021	-	-	-	94,470000	2.541.991,08	0,37	0,37
GH US	GH US		-	US40131M1099	-	-	500,00	118,140000	6/7/2021	-	-	-	100,020000	666.583,29	0,10	0,10
GILD US	GILEAD SCIENCES INC		-	US3755581036	-	-	1.000,00	68,149700	5/20/2021	-	-	-	72,610000	967.818,69	0,14	0,14
GLW US	GLW US		-	US2193501051	-	-	3.500,00	36,840000	12/2/2021	-	-	-	37,230000	1.736.835,35	0,25	0,25
GM US	GM US		-	US37045V1008	-	-	2.250,00	50,228436	12/2/2021	-	-	-	58,630000	1.758.328,36	0,26	0,26
GNRC US	GNRC US		-	US3687361044	-	-	50,00	457,750000	12/28/2021	-	-	-	351,920000	234.537,08	0,03	0,03
GOOGL US	GOOGL US		-	US02079K3059	-	-	355,00	1.929,297662	12/17/2021	-	-	-	2.897,040000	13.708.199,39	2,01	2,00
GOOG US	GOOG.US		-	US02079K1079	-	-	350,00	2.212,268114	12/21/2021	-	-	-	2.893,590000	13.499.031,39	1,97	1,97
GPN US	GPN US		-	US37940X1028	-	-	900,00	153,797911	11/4/2021	-	-	-	135,180000	1.621.632,80	0,24	0,24
GPS US	GPS US		-	US3647601083	-	-	7.000,00	17,701714	12/2/2021	-	-	-	17,650000	1.646.797,95	0,24	0,24
GRMN US	GRMN US		-	CH0114405324	-	-	600,00	150,816700	11/1/2021	-	-	-	136,170000	1.089.005,96	0,16	0,16
GS US	GOLDMAN SACHS		-	US38141G1040	-	-	500,00	317,672360	12/29/2021	-	-	-	382,550000	2.549.504,48	0,37	0,37
GTLS US	GTLS US		-	US16115Q3083	-	-	1.000,00	163,013400	12/21/2021	-	-	-	159,490000	2.125.842,21	0,31	0,31
HAL US	HAL.N		-	US4062161017	-	-	2.500,00	26,440888	10/6/2021	-	-	-	22,870000	762.085,58	0,11	0,11
HD US	HD US		-	US4370761029	-	-	1.300,00	317,961692	12/21/2021	-	-	-	415,010000	7.191.168,78	1,05	1,05
HLT US	HLT US		-	US43300A2033	-	-	1.500,00	137,830667	11/30/2021	-	-	-	155,990000	3.118.786,07	0,46	0,45
HON US	HONEYWELL		-	US4385161066	-	-	1.140,00	138,254360	11/30/2021	-	-	-	208,510000	3.168.321,96	0,46	0,46
HUM US	HUM US		-	US4448591028	-	-	300,00	386,744200	12/14/2021	-	-	-	463,860000	1.854.836,98	0,27	0,27
HUM US	HUM US		-	US4448591028	-	-	200,00	466,386200	12/30/2021	-	-	-	463,860000	1.236.557,99	0,18	0,18
HWM US	HWM US		-	US4432011082	-	-	2.000,00	18,849300	4/8/2020	-	-	-	31,830000	848.524,14	0,12	0,12
IBM US	IBM US		-	US4592001014	-	-	2.000,00	113,684455	12/9/2021	-	-	-	133,660000	3.563.108,28	0,52	0,52
ICE US	INTERCONTINENTAL		-	US45866F1049	-	-	750,00	68,916720	11/18/2020	-	-	-	136,770000	1.367.255,50	0,20	0,20
IIVI US	IIVI US		-	US9021041085	-	-	1.500,00	72,227000	4/5/2021	-	-	-	68,330000	1.366.155,86	0,20	0,20
ILLUMINA INC	ILLUMINA INC		-	US4523271090	-	-	100,00	305,150000	7/16/2019	-	-	-	380,440000	507.088,48	0,07	0,07
INCY US	INCYTE CORP COM		-	US45337C1027	-	-	500,00	74,014600	5/30/2019	-	-	-	73,400000	489.174,30	0,07	0,07
INTC US	INTEL CORP COM		-	US4581401001	-	-	9.100,00	54,010424	10/26/2021	-	-	-	51,500000	6.246.635,85	0,91	0,91
INTU US	INTU US		-	US4612021034	-	-	200,00	598,420000	12/29/2021	-	-	-	643,220000	1.714.695,88	0,25	0,25
IQV US	IQVIA HLDGS		-	US46266C1053	-	-	400,00	104,496300	1/16/2019	-	-	-	282,140000	1.504.257,62	0,22	0,22
ISRG US	ISRG US		-	US46120E6023	-	-	300,00	347,760000	11/23/2021	-	-	-	359,300000	1.436.732,91	0,21	0,21
JNJ US	JNJ US		-	US4781601046	-	-	3.500,00	156,729654	12/21/2021	-	-	-	171,070000	7.980.672,11	1,17	1,16
JNPR US	JNPR US		-	US48203R1041	-	-	600,00	25,150417	5/31/2019	-	-	-	35,710000	285.587,15	0,04	0,04
JPM US	JPM US		-	US46625H1005	-	-	3.350,00	134,194400	12/13/2021	-	-	-	158,350000	7.070.667,95	1,03	1,03

AK PORTFÖY AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

										Borsa		Toplam				
		İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oranı	Sözleşme No(4)	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
JWN US	JWN US	-	US6556641008	-	-	1.500,00	16,660000	8/17/2020	-	-	-	-	22,620000	452.252,97	0,07	0,07
KBM US	KBM US	-	US4943681035	-	-	300,00	135,956700	6/20/2019	-	-	-	-	142,920000	571.494,20	0,08	0,08
KD US		-	US50155Q1004	-	-	200,00	106,739250	11/9/2021	-	-	-	-	18,100000	48.250,98	0,01	0,01
KEY US	KEY US	-	US4932671088	-	-	3.000,00	16,885800	4/18/2019	-	-	-	-	23,130000	924.899,31	0,14	0,13
KHC US	KHC US	-	US5007541064	-	-	1.000,00	29,783200	5/20/2021	-	-	-	-	35,900000	478.511,10	0,07	0,07
KO US	KO US	-	US1912161007	-	-	4.700,00	51,994951	12/2/2021	-	-	-	-	59,210000	3.709.287,42	0,54	0,54
KSS US	KSS US	-	US5002551043	-	-	2.000,00	57,906950	1/13/2020	-	-	-	-	49,390000	1.316.638,62	0,19	0,19
LIN US	LIN US	-	IE00BZ12WP82	-	-	600,00	194,587000	8/28/2020	-	-	-	-	346,430000	2.770.539,28	0,41	0,40
LLY US	ELI LILLY & CO	-	US5324571083	-	-	600,00	225,786350	11/16/2021	-	-	-	-	276,220000	2.209.041,83	0,32	0,32
LOWES COMPANIES INC	LOWES COMPANIES INC	-	US5486611073	-	-	500,00	180,631380	12/2/2021	-	-	-	-	258,480000	1.722.639,96	0,25	0,25
LRCX US	LAM RESEARCH CORP	-	US5128071082	-	-	400,00	513,988700	9/14/2021	-	-	-	-	719,150000	3.834.220,14	0,56	0,56
LUMN US	CENTURYLINK	-	US5502411037	-	-	3.500,00	12,399500	3/13/2019	-	-	-	-	12,550000	585.476,33	0,09	0,09
LUV US	LUV US	-	US8447411088	-	-	3.750,00	47,681947	12/13/2021	-	-	-	-	42,840000	2.141.303,85	0,31	0,31
LYONDELLBASELL INDUSTRIES N	LYONDELLBASELL	-	NL0009434992	-	-	550,00	84,250000	9/18/2019	-	-	-	-	92,230000	676.133,52	0,10	0,10
MAR US	MAR US	-	US5719032022	-	-	500,00	148,251240	12/27/2021	-	-	-	-	165,240000	1.101.241,98	0,16	0,16
MA US	MASTERCARD INC	-	US57636Q1040	-	-	945,00	328,804709	11/19/2021	-	-	-	-	359,320000	4.525.960,58	0,66	0,66
MCD US	MCD US	-	US5801351017	-	-	600,00	215,243900	9/10/2021	-	-	-	-	268,070000	2.143.863,02	0,31	0,31
MCHP US	MCHP US	-	US5950171042	-	-	2.100,00	71,614281	12/10/2021	-	-	-	-	87,060000	2.436.887,75	0,36	0,35
MCO	MOODYS CORP	-	US6153691059	-	-	400,00	99,061350	10/16/2019	-	-	-	-	390,580000	2.082.416,33	0,30	0,30
MDLZ US	MDLZ US	-	US6092071058	-	-	900,00	54,131111	12/19/2019	-	-	-	-	66,310000	795.461,39	0,12	0,12
MDT US	MEDTRONIC	-	IE00BTN1Y115	-	-	3.500,00	109,313057	12/30/2021	-	-	-	-	103,450000	4.826.097,68	0,71	0,70
MKSI US	MKSI US	-	US55306N1046	-	-	500,00	164,989200	12/10/2021	-	-	-	-	174,170000	1.160.755,97	0,17	0,17
MMM US	MMM CO.	-	US88579Y1010	-	-	800,00	167,441488	12/7/2021	-	-	-	-	177,630000	1.894.104,22	0,28	0,28
MPC US	MARATHON PETE	-	US56585A1025	-	-	1.000,00	52,939810	5/20/2021	-	-	-	-	63,990000	852.922,71	0,12	0,12
MRK US	MERCK CO	-	US58933Y1055	-	-	3.200,00	76,072109	12/7/2021	-	-	-	-	76,640000	3.268.910,59	0,48	0,48
MRNA US	MRNA US	-	US60770K1079	-	-	1.300,00	280,245500	12/31/2021	-	-	-	-	253,980000	4.400.889,25	0,64	0,64
MRO US	MRO US	-	US5658491064	-	-	4.000,00	15,259800	11/30/2021	-	-	-	-	16,420000	875.448,72	0,13	0,13
MRVL US	MARVELL TECHNOLOGY	-	US5738741041	-	-	3.000,00	66,554000	12/15/2021	-	-	-	-	87,490000	3.498.462,63	0,51	0,51
MSFT US	MICROSOFT CORP	-	US5949181045	-	-	9.700,00	251,694839	12/21/2021	-	-	-	-	336,320000	43.483.250,02	6,36	6,33
MSI US	MSI US	-	US6200763075	-	-	750,00	134,054707	6/22/2020	-	-	-	-	271,700000	2.716.116,98	0,40	0,40
MS US	MORGAN STANLEY	-	US6174464486	-	-	2.150,00	65,401953	12/2/2021	-	-	-	-	98,160000	2.813.005,48	0,41	0,41
MTCH US	MTCH US	-	US57667L1070	-	-	400,00	146,747400	11/4/2021	-	-	-	-	132,250000	705.104,10	0,10	0,10
M US	M US	-	US55616P1049	-	-	5.500,00	26,127455	12/31/2021	-	-	-	-	26,180000	1.919.242,71	0,28	0,28

AK PORTFÖY AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

(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 (%)
MU US	MICRON TECHNOLOGY	- US5951121038	-	-	3.000,00	73,408120	12/28/2021	-	-	-	93,150000	3.724.789,05	0,54	0,54
MU US	MICRON TECHNOLOGY	- US5951121038	-	-	1.000,00	94,638000	12/30/2021	-	-	-	93,150000	1.241.596,35	0,18	0,18
NEE US	NEXTERA ENERGY INC	- US65339F1012	-	-	1.400,00	64,169086	4/14/2021	-	-	-	93,360000	1.742.153,62	0,25	0,25
NFLX US	NFLX US	- US64110L1061	-	-	500,00	512,633560	12/16/2021	-	-	-	602,440000	4.014.961,38	0,59	0,59
NKE US	NIKE INC	- US6541061031	-	-	2.000,00	151,678490	12/27/2021	-	-	-	166,670000	4.443.088,86	0,65	0,65
NKLA US	NKLA US	- US6541101050	-	-	2.500,00	14,534924	6/25/2021	-	-	-	9,870000	328.893,08	0,05	0,05
NOVA US	NOVA UN	- US86745K1043	-	-	2.000,00	28,896200	12/16/2021	-	-	-	27,920000	744.291,36	0,11	0,11
NVDA US	NVDA US	- US67066G1040	-	-	3.000,00	218,235400	12/31/2021	-	-	-	294,110000	11.760.576,57	1,72	1,71
NXPI US	NXPI US	- NL0009538784	-	-	1.700,00	188,555641	12/15/2021	-	-	-	227,780000	5.161.335,35	0,76	0,75
OKTA US	OKTA US	- US6792951054	-	-	400,00	221,690000	6/2/2021	-	-	-	224,170000	1.195.184,77	0,17	0,17
OLED US	UNIVERSAL DISPLAY	- US91347P1057	-	-	800,00	188,447488	12/14/2021	-	-	-	165,030000	1.759.747,90	0,26	0,26
ON SEMICONDUCTOR	ON SEMICONDUCTOR	- US6821891057	-	-	1.000,00	64,541000	12/14/2021	-	-	-	67,920000	905.305,68	0,13	0,13
OPRA US	OPRA US	- US68373M1071	-	-	10.000,00	11,292150	7/16/2021	-	-	-	7,060000	941.027,40	0,14	0,14
ORCL US	ORCL US	- US68389X1054	-	-	1.500,00	67,307053	9/22/2021	-	-	-	87,210000	1.743.633,14	0,26	0,25
OXY US	OXY US	- US6745991058	-	-	2.500,00	28,710000	11/30/2021	-	-	-	28,990000	966.019,28	0,14	0,14
PDD US	PDD US	- US7223041028	-	-	2.000,00	66,235000	12/2/2021	-	-	-	58,300000	1.554.161,40	0,23	0,23
PEP US	PEP US	- US7134481081	-	-	1.400,00	145,093200	11/30/2021	-	-	-	173,710000	3.241.532,83	0,47	0,47
PFE US	HAZİNE	- US7170811035	-	-	5.800,00	44,143066	12/9/2021	-	-	-	59,050000	4.565.049,21	0,67	0,66
PG US	PG US	- US7427181091	-	-	3.150,00	129,706867	12/21/2021	-	-	-	163,580000	6.868.127,13	1,00	1,00
PLUG US	PLUG US	- US72919P2020	-	-	1.500,00	31,726600	12/15/2021	-	-	-	28,230000	564.416,51	0,08	0,08
PRU US	PRU US	- US7443201022	-	-	500,00	94,698020	8/9/2019	-	-	-	108,240000	721.365,48	0,11	0,11
PTON US	PTON US	- US70614W1009	-	-	1.500,00	50,573500	11/10/2021	-	-	-	35,760000	714.967,56	0,10	0,10
PYPL US	PAYPAL INC	- US70450Y1038	-	-	2.750,00	208,991829	12/21/2021	-	-	-	188,580000	6.912.352,76	1,01	1,01
QCOM US	QUALCOMM INC	- US7475251036	-	-	1.900,00	118,854732	8/2/2021	-	-	-	182,870000	4.631.201,04	0,68	0,67
QRVO US	QRVO US	- US74736K1016	-	-	1.550,00	163,213477	12/2/2021	-	-	-	156,390000	3.231.009,58	0,47	0,47
QIWI US	QIWI US	- US74736L1098	-	-	500,00	39,361700	7/12/2019	-	-	-	79,440000	529.427,88	0,08	0,08
REGN US	REGENERON	- US75886F1075	-	-	325,00	601,578154	12/15/2021	-	-	-	631,520000	2.735.697,28	0,40	0,40
RNG US	RNG US	- US76680R2067	-	-	550,00	226,852727	12/13/2021	-	-	-	187,350000	1.373.453,48	0,20	0,20
ROKU	ROKU	- US77543R1023	-	-	950,00	251,577474	12/15/2021	-	-	-	228,200000	2.889.593,91	0,42	0,42
SBAC US	SBA COMMUNIC	- US78410G1040	-	-	300,00	124,831800	1/16/2019	-	-	-	389,020000	1.555.574,27	0,23	0,23
SBUX US	STARBUCKS CORP	- US8552441094	-	-	3.700,00	90,206203	12/21/2021	-	-	-	116,970000	5.768.644,58	0,84	0,84
SERVICENOW INC COM	SERVICENOW INC	- US81762P1021	-	-	400,00	467,160700	12/29/2021	-	-	-	649,110000	3.460.794,88	0,51	0,50
SERVICENOW INC COM	SERVICENOW INC	- US81762P1021	-	-	100,00	657,737500	12/30/2021	-	-	-	649,110000	865.198,72	0,13	0,13

AK PORTFÖY AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

				Faiz		Borsa										Toplam	
		İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oranı	Sözleşme No(4)	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)	
SE US	SE US	-	US81141R1005	-	-	-	1.000,00	252,153000	12/21/2021	-	-	-	223,710000	2.981.830,59	0,44	0,43	
SGEN US	SGEN US	-	US81181C1045	-	-	-	500,00	166,538000	4/6/2021	-	-	-	154,600000	1.030.331,70	0,15	0,15	
SGFY US	SGFY US	-	US82671G1004	-	-	-	5.000,00	13,871800	12/30/2021	-	-	-	14,220000	947.691,90	0,14	0,14	
SNAP US	SNAP US	-	US83304A1060	-	-	-	3.000,00	55,685133	11/24/2021	-	-	-	47,030000	1.880.588,61	0,28	0,27	
SNOW US	SNOW US	-	US8334451098	-	-	-	200,00	343,645000	12/30/2021	-	-	-	338,750000	903.039,75	0,13	0,13	
SPG	SIMON PROPERTY	-	US8288061091	-	-	-	700,00	122,991557	3/30/2020	-	-	-	159,770000	1.490.702,03	0,22	0,22	
SPGI US	SPGI US	-	US78409V1044	-	-	-	200,00	291,702000	8/28/2020	-	-	-	471,930000	1.258.070,99	0,18	0,18	
SPLUNK INC	SPLUNK INC	-	US8486371045	-	-	-	1.700,00	131,999606	12/2/2021	-	-	-	115,720000	2.622.134,20	0,38	0,38	
SQ US	SQ US	-	US8522341036	-	-	-	900,00	176,254000	12/22/2021	-	-	-	161,510000	1.937.490,11	0,28	0,28	
STM US	STM US	-	US8610121027	-	-	-	1.000,00	48,289000	12/13/2021	-	-	-	48,880000	651.521,52	0,10	0,09	
SVB FINANCIAL GROUP	SVB FINANCIAL GROUP	-	US78486Q1013	-	-	-	100,00	185,010000	9/9/2021	-	-	-	678,240000	904.026,10	0,13	0,13	
SWKS US	SWKS US	-	US83088M1027	-	-	-	2.200,00	148,590500	11/9/2021	-	-	-	155,140000	4.549.294,33	0,67	0,66	
SYNCHRONY FINANCIAL	SYNCHRONY FINANCIAL	-	US87165B1035	-	-	-	1.500,00	33,038673	1/29/2020	-	-	-	46,390000	927.498,47	0,14	0,14	
SY Y US	SY Y US	-	US8718291078	-	-	-	750,00	81,853667	2/5/2020	-	-	-	78,550000	785.244,71	0,11	0,11	
TARGET CORP	TARGET CORP	-	US87612E1064	-	-	-	900,00	223,357933	11/19/2021	-	-	-	231,440000	2.776.377,38	0,41	0,40	
TDOC US	TDOC US	-	US87918A1051	-	-	-	1.250,00	109,615360	12/30/2021	-	-	-	91,820000	1.529.835,98	0,22	0,22	
TMO US	TMO US	-	US8835561023	-	-	-	450,00	493,939356	12/16/2021	-	-	-	667,240000	4.002.138,88	0,59	0,58	
TSLA US	TESLA	-	US88160R1014	-	-	-	850,00	838,362494	12/27/2021	-	-	-	1.056,780000	11.972.947,53	1,75	1,74	
T US	AT T INC	-	US00206R1023	-	-	-	6.000,00	29,744052	4/15/2021	-	-	-	24,600000	1.967.360,40	0,29	0,29	
TWLO US	TWLO US	-	US90138F1021	-	-	-	500,00	345,187000	6/10/2021	-	-	-	263,340000	1.755.029,43	0,26	0,26	
TXN US	TEXAS INSTRUMENTS INC	-	US8825081040	-	-	-	1.000,00	159,084510	5/4/2021	-	-	-	188,470000	2.512.116,63	0,37	0,37	
UAL US	UAL US	-	US9100471096	-	-	-	1.000,00	51,895000	6/30/2021	-	-	-	43,780000	583.543,62	0,09	0,08	
UBER US	UBER US	-	US90353T1007	-	-	-	5.500,00	43,399031	12/2/2021	-	-	-	41,930000	3.073.867,34	0,45	0,45	
UNH US	UNITEDHEALTH	-	US91324P1021	-	-	-	1.100,00	384,808836	12/16/2021	-	-	-	502,140000	7.362.326,47	1,08	1,07	
UNP US	UNP US	-	US9078181081	-	-	-	700,00	184,971600	4/5/2021	-	-	-	251,930000	2.350.582,48	0,34	0,34	
UPS US	UPS US	-	US9113121068	-	-	-	600,00	131,947883	10/28/2021	-	-	-	214,340000	1.714.162,72	0,25	0,25	
USB US	USB US	-	US9029733048	-	-	-	1.000,00	47,255500	1/15/2019	-	-	-	56,170000	748.689,93	0,11	0,11	
VLO US	VLO US	-	US91913Y1001	-	-	-	550,00	87,613145	6/28/2019	-	-	-	75,110000	550.627,65	0,08	0,08	
VMW US	VMW US	-	US9285634021	-	-	-	500,00	112,979600	12/10/2021	-	-	-	115,880000	772.282,26	0,11	0,11	
VRTX US	VRTX US	-	US92532F1003	-	-	-	1.000,00	196,728390	12/28/2021	-	-	-	219,600000	2.927.048,40	0,43	0,43	
VTRS US	VTRS US	-	US92556V1061	-	-	-	422,00	33,294621	12/29/2020	-	-	-	13,530000	76.104,06	0,01	0,01	
V US	VISA INC COM	-	US92826C8394	-	-	-	2.650,00	203,000785	12/7/2021	-	-	-	216,710000	7.654.598,11	1,12	1,12	
VZ US	VERIZON COMM	-	US92343V1044	-	-	-	3.550,00	56,909530	4/12/2021	-	-	-	51,960000	2.458.640,68	0,36	0,36	

AK PORTFÖY AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

(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 (%)
WAB US	WAB US		-	US9297401088	-	-	16,00	8,843750	3/12/2019	-	-	-	92,110000	19.643,75	0,00	0,00
WBA US	WBA US		-	US9314271084	-	-	2.000,00	48,852045	9/7/2021	-	-	-	52,160000	1.390.481,28	0,20	0,20
WDC US	WESTERN DIGITAL		-	US9581021055	-	-	3.500,00	61,178631	10/19/2021	-	-	-	65,210000	3.042.144,32	0,45	0,44
WFC US	WFC US		-	US9497461015	-	-	3.250,00	41,436292	8/28/2020	-	-	-	47,980000	2.078.457,62	0,30	0,30
WHR US	WHIRLPOOL CORP		-	US9633201069	-	-	250,00	119,640360	11/17/2020	-	-	-	234,660000	781.945,79	0,11	0,11
WH US	WH US		-	US98311A1051	-	-	700,00	80,140000	12/15/2021	-	-	-	89,650000	836.461,40	0,12	0,12
WMT US	WAL MART STORES INC		-	US9311421039	-	-	3.500,00	136,671737	12/10/2021	-	-	-	144,690000	6.750.005,54	0,99	0,98
XOM US	XOM		-	US30231G1022	-	-	4.100,00	50,654315	6/28/2021	-	-	-	61,190000	3.343.966,19	0,49	0,49
XPO US	XPO LOGISTICS		-	US9837931008	-	-	900,00	54,432222	8/19/2021	-	-	-	77,430000	928.858,02	0,14	0,13
YY US	YY INC		-	US46591M1099	-	-	1.000,00	81,044500	6/2/2021	-	-	-	45,430000	605.536,47	0,09	0,09
ZBH US	ZBH US		-	US98956P1021	-	-	1.700,00	141,132941	12/2/2021	-	-	-	127,040000	2.878.637,47	0,42	0,42
ZENDESK INC	ZENDESK		-	US98936J1016	-	-	1.500,00	101,481067	12/13/2021	-	-	-	104,290000	2.085.122,12	0,31	0,30
ZM US	ZM US		-	US98980L1017	-	-	900,00	225,943900	12/2/2021	-	-	-	183,910000	2.206.202,75	0,32	0,32
ZNGA US	ZNGA US		-	US98986T1088	-	-	5.000,00	10,840000	4/21/2021	-	-	-	6,400000	426.528,00	0,06	0,06
ZOETIS INC COM			-	US98978V1035	-	-	200,00	226,486000	12/28/2021	-	-	-	244,030000	650.535,17	0,10	0,10
Z US	Z US		-	US98954M2008	-	-	1.700,00	93,625294	11/4/2021	-	-	-	63,850000	1.446.796,31	0,21	0,21
GRUP TOPLAMI							449.712,75							683.580.160,47	100,00	99,55
TPP																
TPP		03/01/22			11,55		3.117.957,12	11,550000	12/31/2021		253048	3.117.957,12	11,550000	3.115.985,40	100,00	0,45
GRUP TOPLAMI							3.117.957,12							3.115.985,40	100,00	0,45
Döviz																
USD	FED	-	-	-	-	-	896.006,08	12,103193	12/31/2021	-	-	-	13,329000	11.942.865,04	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI							896.006,08							11.942.865,04	0,00	0,00
FON PORTFÖY DEĞERİ														686.696.145,87		100,00

AK PORTFÖY AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2021		Toplam
	Tutar TL	Grup %	
Fon/ortaklık portföy değeri	686.696.145,87	-	99,89
Hazır değerler	11.945.994,59	-	1,74
Kasa	-	-	-
Bankalar	3.129,55	0,03	
Diğer hazır değerler	11.942.865,04	99,97	1,74
Alacaklar	-	-	-
Takastan alacaklar	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	-
Diğer varlıklar	-	-	-
Borçlar	(11.162.632)	-	(1,62)
Takasa borçlar	(9.806.000)	67,50	(1,10)
T1 Borçları	(7.534.470)		
T2 Borçları	-	-	-
İleri Valörlü Takas	-	-	-
İhbarlı Fonpay Takas	(2.271.530)		
Yönetim ücreti	(1.250.321)	11,20	(0,18)
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	-	-	-
Diğer borçlar	(71.941)	0,95	(0,01)
Diğer Borçlar	(64.814)	-	(0,01)
Denetim reeskontu	(7.127)	-	-
Kayda Alma Ücreti	(34.370)	0,31	
Toplam değer/net varlık değeri	687.479.508,04		100,00
Toplam katılma payı/Pay sayısı	600.000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	57.013.801.152		

AK PORTFÖY AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Fon yönetim ücretleri	6.473.240
Aracılık komisyon giderleri	164.361
Saklama giderleri	736.084
Kurul ücretleri	72.570
Denetim ücretleri	8.451
Diğer giderler	117.972
	7.572.678

AK PORTFÖY AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ 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 AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ 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 AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ 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 AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ 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 AMERİKA YABANCI HİSSE SENEDİ FONU

FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

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

1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası ("TCMB") döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;

1)

Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.

2) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım 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 ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.

9) (7) ve (8) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.

c)

Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

2)

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

.....

SERMayE PİYASASI KURULU'NUN
YATIRIM FONLARININ FİNANSAL RAPORLAMA
ESASLARINA İLİŞKİN TEBLİĞİ (II-14.2) GEREĞİNCE
SORUMLULUK BEYANI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği" uyarınca ilişkide sunduğumuz Ak Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu yatırım fonunun 31 Aralık 2021 tarihli Fon Fiyat Raporları, Portföy Dağılım Raporları ve Finansal Raporlar ile Bağımsız Denetim Raporu görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde incelenmiş olup;

Finansal tabloların ve portföy raporlarının önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama veya açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediği,

Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği uyarınca hazırlanmış finansal tabloların fonun aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kâr ve zararı ile ilgili gerçek durumu dürüst bir biçimde yansıttığı ve portföy raporlarının fon içtüzüğüne, izahnamesine ve mevzuata uygun olarak hazırlandığı

görülmüştür.

Saygılarımızla,



Aynur SATICI
İç Kontrolden Sorumlu YK Üyesi



Gönül MUTLU
Fon Müdürü