

AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu)

1 OCAK - 31 ARALIK 2022
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ak Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu Kurucu Yönetim Kurulu'na
(eski unvanıyla "Ak Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu")

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Ak Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu'nun ("Fon") (eski unvanıyla "Ak Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu") 1 Ocak - 31 Aralık 2022 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 2022 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'na ("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 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Fon'un bağlı olduğu şemsiye fon iç tüzüğü'nün 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 2023

AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

(Eski unvanıyla Ak Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları 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

AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 TARİHİ
İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	17	19.170.012	45.996.665
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	17	5.231.788	4.730.471
Ters repo alacakları	5	16.009.130	-
Diğer alacaklar	6	-	-
Finansal varlıklar	9	455.924.786	539.239.675
Toplam varlıklar		496.335.716	589.966.811
Yükümlülükler			
Repo borçları	5	321	-
Takas borçları	6	-	-
Diğer borçlar	6	1.033.127	1.367.241
Toplam yükümlülükler		1.033.448	1.367.241
Toplam değeri/Net varlık değeri		495.302.268	588.599.570

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 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 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz gelirleri	11	98.821.735	113.228.114
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş zarar	11	3.603.821	(10.796.912)
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş (zarar)/kar	11	9.716.538	3.326.340
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	16.064	12.272
Esas faaliyet gelirleri		112.158.158	105.769.814
Yönetim ücretleri	8	(15.037.900)	(14.358.098)
Saklama ücretleri	8	(329.687)	(342.878)
Denetim ücretleri	8	(14.112)	(8.451)
Kurul ücretleri	8	(120.356)	(120.107)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(208.548)	(174.706)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	12	(60.506)	(97.917)
Esas faaliyet giderleri		(15.771.109)	(15.102.157)
Esas faaliyet karı		96.387.049	90.667.657
Finansman giderleri		-	-
Net dönem karı		96.387.049	90.667.657
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam değerde/net varlık değerinde artış/(azalış)		96.387.049	90.667.657

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 TARİHİ
İTİBARIYLA TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
1 Ocak itibarıyla toplam değeri / net varlık değeri		588.599.570	362.951.019
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış		96.387.049	90.667.657
Katılma payı ihraç tutarı	18	7.143.587.912	4.333.878.403
Katılma payı iade tutarı	18	(7.333.272.263)	(4.198.897.509)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri / net varlık değeri		495.302.268	588.599.570

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE
SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		179.713.374	(142.351.952)
Net dönem karı		96.387.049	90.667.657
Net dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(88.258.651)	(110.141.600)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(97.975.189)	(113.467.940)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		9.716.538	3.326.340
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		72.763.241	(236.106.123)
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(501.317)	(4.697.130)
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(333.793)	(2.365.365)
Finansal varlıklardaki değişimler, net		73.598.351	(229.043.628)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		80.891.639	(255.580.066)
Alınan faiz		98.821.735	113.228.114
B. Finansman faaliyetlerden nakit akışları:		(189.684.351)	134.980.894
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit		7.143.587.912	4.333.878.403
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit		(7.333.272.263)	(4.198.897.509)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (-) (A+B)		(9.970.977)	(7.371.058)
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (-) (A+B+C)		(9.970.977)	(7.371.058)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerleri	17	45.102.948	52.474.006
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D)	17	35.131.971	45.102.948

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU **(Eski unvanıyla Ak Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu)**

31 ARALIK 2022 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 Kısa Vadeli Borçlanma Araçları 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. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Ak Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 29 Nisan 2015 tarihinde onaylanmıştır ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile kurucusu Akbank T.A.Ş. olan Akbank T.A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Alt Fonu (Dördüncü Alt Fon) Ak Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur.

Fon'un Kurucu'su, Yönetici'si, Aracı Kuruluş'u ve Saklayıcı Kurum'u ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu:

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

Yönetici:

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

Saklayıcı Kurum:

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

Fon içtüzüğünün 28 Nisan 1992 tarihinde Türkiye Ticaret Sicili'ne tescil edilmesiyle süresiz olarak kurulmuştur.

Menkul kıymetlerin sigorta tutarı

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

AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU (Eski unvanıyla Ak Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu)

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

A. GENEL BİLGİLER (Devamı)

Fon toplam gider kesintisi

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00666'sından (yüzbindealtıvirgülgüç) [yıllık yaklaşık %2,43 (yüzdeiki virgülgüç)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

Denetim ücretleri

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

Finansal tabloların onaylanması

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloları 28 Nisan 2023 tarihinde Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

B. FON'UN YÖNETİM STRATEJİSİ

Fon'un yatırım stratejisi: Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarına yatırılır ve fon portföyünün aylık ağırlıklı vadesi 25-90 gün aralığındadır. Fon portföyüne vadesi hesaplanamayan yatırım araçları dahil edilemez.

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

Fon portföylerinde yer alan repo işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir. Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerine, fon toplam değerinin en fazla %10'una kadar yatırım yapılabilir.

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

Yapılandırılmış yatırım aracı seçiminde Türkiye'de ihraç edilmiş olması ve borsada işlem görme şartları aranmaktadır.

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 tasarrufta 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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu)

31 ARALIK 2022 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 değerleme ilkeleri esas alınmıştır (Dipnot 2.D.o).

Fon’un finansal tabloları ve dipnotları, SPK tarafından 30 Aralık 2013 tarihli bülten ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

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

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

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

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

AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu)

31 ARALIK 2022 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)

- **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 2022 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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu)

31 ARALIK 2022 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)

- **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.

(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 uyumaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon’un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Fon, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2022 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 2021 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu)

31 ARALIK 2022 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)

(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.

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.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

(a) Nakit ve nakit benzerleri

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

(b) Repo ve ters repo alacakları

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

(c) Finansal varlıklar

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

AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu)

31 ARALIK 2022 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)

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 gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda “Finansal varlık ve yükümlülöklere 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 ölçölür. 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.

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 ölçölmesi 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.

AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu)

31 ARALIK 2022 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)

(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.

(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 in 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 iş günü 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.

AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu)

31 ARALIK 2022 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)

(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.

(l) Gelir/giderin tanınması

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

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

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

AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu)

31 ARALIK 2022 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)

(m) Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırarak 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:

- a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
- b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - 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, 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.

AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu)

31 ARALIK 2022 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)

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.

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 2022 ve 2021 tarihi itibarıyla Fon'un faaliyet bölümü bulunmamaktadır.

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 17)		
Akbank T.A.Ş. - Vadeli mevduat	7.874.743	-
	7.874.743	-

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Borçlar (Dipnot 6)		
Ak Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	983.640	1.308.852
Toplam	983.640	1.308.852

b) 1 Ocak - 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Niteliklerine göre gelirler		
Akbank T.A.Ş. - Mevduat faiz gelirleri	911.307	-
Toplam	911.307	-

AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu)

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Niteliklerine göre giderler		
Ak Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	15.037.900	14.358.098
Toplam	15.037.900	14.358.098

5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	16.009.130	-
	16.009.130	-

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla fonun ters repo alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Repo borçları	321	-
	321	-

6 - ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Alacaklar		
Ters Repo Sözleşmesinden Alacaklar (*)	16.009.130	-
	16.009.130	-

(*) Fon izahnamesinde belirlenen günlük kesinti oranına karşılık gelen yıllık oranın aşılmadığına ilişkin fon içtüzüğünde yer alan yıllık kesinti oranı ve o yıl için hesaplanan günlük ortalama fon net varlık değerine göre dönem sonunda yapılan kontrolde fon içtüzüğünde belirlenen oranları aşan tutardır. Söz konusu tutar dönemi takip eden beş iş günü içinde fona iade edilir.

AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu)

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6 - ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Borçlar		
Ödenecek fon yönetim ücretleri	983.640	1.308.852
Diğer borçlar	29.150	34.088
Ödenecek saklama ücreti	12.088	17.210
Ödenecek denetim ücreti	8.249	7.091
	1.033.126	1.367.241

Fon’un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla şüpheli alacağı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için fondan kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük “Koşullu” olarak kabul edilmektedir. 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla karşılık, koşullu varlık ve borç bulunmamaktadır.

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Yönetim ücretleri (*)	15.037.900	14.358.098
Saklama ücretleri	329.687	342.878
Aracılık komisyon gideri (**)	208.548	174.706
Kurul kayıt ücreti	120.356	120.107
Denetim ücretleri	14.112	8.451
	15.710.603	15.004.240

(*) Fon’un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00666’sından (yüzbindealtıvirgüldörtmüştü) [yıllık yaklaşık %2,43 (yüzdeiki virgüldörtmüştü)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir. (31 Aralık 2021: %0,00666).

(**) İlgili yıl içerisinde geçerli olan komisyon oranları üzerinden, ilgili kurumlara ödenmektedir.

AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu)

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

Bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	14.224	7.487
	14.224	7.487

(*) Tutarlar KDV hariç tutulmuştur.

9 - FİNANSAL VARLIKLAR

Finansal varlıklar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Devlet tahvilleri	177.884.337	157.695.432
Özel sektör tahvilleri	132.679.166	98.285.011
Finansman bonoları	104.383.291	282.948.842
Kamu kesimi kira sertifikaları	10.652	310.390
Özel Sektör Kira Sertifikaları	9.667.889	-
Varlığa dayalı menkul kıymet	31.299.452	-
	455.924.786	539.239.675

Finansal varlıklar

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı
Devlet tahvilleri	167.936.000	177.884.337	12,65	162.489.597	157.695.432	31,50
Özel sektör tahvilleri	127.870.000	132.679.166	19,75	95.650.000	98.285.011	40,93
Finansman bonoları	103.590.000	104.383.291	23,36	286.100.000	282.948.842	15,93
Kamu kesimi kira sertifikaları	10.000	10.652	3,94	300.000	310.390	-
Özel Sektör Kira Sertifikaları	9.500.000	9.667.889	31,04	-	-	-
Varlığa dayalı menkul kıymet	33.640.000	31.299.452	27,04	-	-	-
	455.924.786			539.239.675		

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla, teminata verilen finansal varlıklar bulunmamaktadır.

AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu)

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	495.302.268	588.599.570
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	495.302.268	588.599.570

11 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Faiz gelirleri	98.821.735	113.228.114
-Finansman Bonosu	36.229.701	60.248.873
-Tahvil Kamu Kesimi	32.625.238	23.094.863
-Tahvil Özel Kesim	17.304.227	15.048.561
-Ters Repo	6.288.313	7.320.983
-BPP Faiz Gelirleri	3.697.753	6.112.487
-Mevduat TL	2.039.921	712.010
-Vob Nema	615.847	636.995
-Diğer	20.736	53.342
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar	3.603.821	(10.796.912)
-Menkul Kıymet Satış Karları	606.220	409.464
- Gerçekleşen Değer Artışları	19.216.260	11.829.562
- Menkul Kıymet Satış Zararları	(14.434.905)	(17.621.799)
- Gerçekleşen Değer Azalışları	(1.783.754)	(5.414.138)
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş (zarar)/kar	9.716.538	3.326.340
- Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Değer Artış/(Azalışları)	9.716.538	896.901
	112.142.093	105.757.542

12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Diğer gelirler (*)	16.064	12.272
	16.064	12.272

(*) 1 Ocak - 31 Aralık 2022 ve 2021 hesap dönemleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde yönetim ücreti kurucu iadesi gelirleri bulunmaktadır.

AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu)

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Diğer giderler (*)	60.506	97.917
	60.506	97.917

(*) 1 Ocak - 31 Aralık 2022 ve 2021 hesap dönemleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde borsa para piyasası BSMV karşılığı, Kamuyu Aydınlatma Platformu ücretleri, lisans giderleri, noter harç ücretleri, SMMM hizmet gideri ve diğer giderler bulunmaktadır.

13 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Fon’un 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

14 - TÜREV ARAÇLAR

Fon’un 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla türev araçları 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 değerleme 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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu)

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	19.170.012	19.170.012	45.996.665	45.996.665
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	5.231.788	5.231.788	4.730.471	4.730.471
Ters repo alacakları	16.009.130	16.009.130	-	-
Finansal varlıklar	455.924.786	455.924.786	539.239.675	539.239.675
Diğer borçlar	1.033.127	1.033.127	1.367.241	1.367.241
Repo borçları	321	321	-	-

Fon’un portföyündeki varlıkların kayıtlı değer ölçümlerinde Tebliğ’in 9. maddesinde belirtilen değerleme 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 fark kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Devlet tahvilleri	177.884.337	-	-
Özel sektör tahvilleri	132.679.166	-	-
Finansman bonosu	104.383.291	-	-
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet	31.299.452	-	-
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları	10.652	-	-
Özel sektör kira sertifikaları	9.667.889	-	-
	455.924.786	-	-

AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu)

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Devlet tahvilleri	157.695.432	-	-
Özel kesim tahvilleri	98.285.011	-	-
Finansman bonoları	282.948.842	-	-
Kamu kesimi tahvilleri	310.390	-	-
	539.239.675	-	-

16 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Türkiye’nin güneydoğu kesiminde yaşanan, pek çok ilimizi etkileyen ve tüm ülkemizi sarsan depremlerin yarattığı olumsuzluklar nedeniyle bölgedeki 10 ilimizi içeren olağanüstü hal ilan edilmiştir. Söz konusu afetin müşterilerimiz ve bankamız finansal durumu üzerindeki etkisinin durum tespitine yönelik çalışmalar sürmektedir.

17 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve nakit benzerleri		
Bankalardaki mevduatlar	19.170.012	3.179.197
-Vadeli mevduat (*)	19.160.631	3.007.249
-Vadesiz mevduat	9.381	171.948
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	5.231.788	4.730.471
Borsa para piyasası alacakları (**)	-	42.817.468
	24.401.800	50.727.136

(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatların vadesi 3 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %21,54’tür. (31 Aralık 2021: %22,50)’dir.

(**) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası’ndan alacakları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: %17,26)’dir.

Fon’un 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile ters repo alacakları toplamından teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve nakit benzerleri	24.401.800	50.727.136
Ters repo alacakları	16.009.130	-
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (-)	(5.231.788)	(4.730.471)
Faiz tahakkukları (-)	(47.171)	(893.717)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	35.131.971	45.102.948

AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu)

31 ARALIK 2022 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

	2022	2021
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	588.599.570	362.951.019
Toplam değeri / net varlık değerinde artış	96.387.049	90.667.657
Katılma payı ihraç tutarı	7.143.587.912	4.333.878.403
Katılma payı iade tutarı	(7.333.272.263)	(4.198.897.509)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	495.302.268	588.599.570

Birim pay değeri

Fon toplam değeri (TL)	495.302.268	588.599.570
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	8.420.412	11.688.682
Birim pay değeri (TL)	58,821619	50,356368

	2022	2021
1 Ocak itibarıyla (Adet)	11.688.682	8.407.751
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	130.704.494	92.368.783
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(133.972.764)	(89.087.852)
31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	8.420.412	11.688.682

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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu)

31 ARALIK 2022 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 2022 ve 2021 tarihinde portföyde bulunan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğrama riskinin az olduğu değerlendirilmektedir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2022	Bankalardaki Mevduat		Ters Repo Alacakları		Finansal Yatırımlar	Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	7.874.743	11.295.269	-	16.009.130	455.924.786	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	7.874.743	11.295.269	-	16.009.130	455.924.786	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri							
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu)

31 ARALIK 2022 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)

31 Aralık 2021	Bankalardaki Mevduat		Ters Repo Alacakları		Finansal Yatırımlar	Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	3.179.197	-	-	539.239.675	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	3.179.197	-	-	539.239.675	-	-
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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu)

31 ARALIK 2022 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 getirememe 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 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022	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
Repo borçları	321	321	-	-	-	-	-	321
Diğer borçlar	1.033.127	1.033.127	-	-	-	-	-	1.033.127
Toplam yükümlülükler	1.033.448	1.033.448	-	-	-	-	-	1.033.448

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
Diğer borçlar	1.367.241	1.367.241	-	-	-	-	-	1.367.241
Toplam yükümlülükler	1.367.241	1.367.241	-	-	-	-	-	1.367.241

AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu)

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

iii. Piyasa riskine ilişkin açıklamalar

Döviz pozisyonu riski;

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Fon’un 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Faiz oranı riski;

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

31 Aralık 2022

31 Aralık 2021

Sabit faizli finansal araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	86.612.518	539.239.675
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	10.005.698	-
Borsa Para Piyasası’ndan alacaklar	-	42.817.468
Vadeli mevduatlar	19.160.631	3.007.249

Değişken faizli finansal araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	369.312.268	-
Ters Repo	6.003.432	-

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı değişken faizli finansal araçların vergi öncesi karı 3.753.157 artacak veya 3.753.157 azalacaktı (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

Fiyat riski

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla fonun finansal varlıklarından kaynaklanan fiyat riski bulunmamaktadır.

AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu)

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

- (i)** 31 Aralık 2022 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).
- (ii)** 2022 yılı içerisinde Fon’un aldığı bedelsiz hisse senetleri veya temettü ödemeleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).
- (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 YÖNETİMİ A.Ş.

AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

(Eski unvanıyla AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU)

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
(eski unvanıyla “Ak Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları 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 Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu’nun (eski unvanıyla “Ak Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu”) (“Fon”) pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2022 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 2022 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Fon’un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2022 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 2023

AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
(Eski unvanıyla AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU)

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

AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
(Eski unvanıyla AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU)

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

Ak Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları 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 495.302.267 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 8.420.412 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 28 Nisan 1992 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Süresizdir.

AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
(Eski unvanıyla AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI 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 58,821619 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 50,356368 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %16,81'dir.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %16,81'dir.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Devlet Tahvili	31,31
Özel Sektör Tahvili	24,67
Kira Sertifikaları	1,6
Finansman Bonusu	33,24
TPP-TPP Borçlanma	0,7
Mevduat	3,98
Teminat	1,14
Repo-Trepo	3,36

AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
(Eski unvanıyla AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU)

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %0,01'dir.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı %0,03'tür.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 80,72'dir.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 7.143.587.912 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 7.333.272.263 TL'dir.

AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
(Eski unvanıyla AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI 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 (%)
BORÇLANMA SENETLERİ														
Devlet Tahvili														
A VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU)	18/01/23	TRT180123T10	0,00	-	5.220.000,00	104,679400	21.12.2022	10,600257	0AA0AA0200341C36	-	105,603285	5.512.491,46	1,21	1,11
HAZİNE	25/01/23	TRT250123T11	0,00	-	32.160.000,00	98,901500	19.12.2022	10,582777	6A3F9DC2:08DD72D4	-	99,340742	31.947.982,50	7,01	6,44
HAZİNE	22/02/23	TRB220223T13	0,00	-	110.000,00	94,890900	5.12.2022	10,702547	0A9A7842002F7391	-	98,561897	108.418,09	0,02	0,02
HAZİNE	08/03/23	TRT080323T10	0,00	-	2.872.000,00	100,106900	21.12.2022	10,795960	0AA0AA020030EC00	-	101,648085	2.919.333,01	0,64	0,59
HAZİNE	03/05/23	TRT030523T13	128,00	-	2.000.000,00	360,953300	4.02.2022	-31,376817	753131113878424306	-	566,653510	11.333.070,19	2,49	2,28
HAZİNE	14/06/23	TRT140623T19	100,45	-	370.000,00	104,833100	18.10.2022	10,771301	763265312553593734	-	103,243771	382.001,95	0,08	0,08
HAZİNE	21/06/23	TRT210623T10	98,45	-	17.490.000,00	100,836300	24.11.2022	11,787935	764492917285948365	-	99,946663	17.480.671,34	3,83	3,52
HAZİNE	18/10/23	TRT181023T19	0,00	-	1.500.000,00	113,590900	23.12.2022	9,867451	0AA0F282002E335D	-	111,895890	1.678.438,34	0,37	0,34
HAZİNE	06/12/23	TRT061223T11	0,00	-	56.474.000,00	100,058500	9.12.2022	11,853921	0A9EFAC2002EA9D7	-	99,403998	56.137.414,00	12,33	11,33
HAZİNE	13/12/23	TRT131223T12	0,00	-	3.500.000,00	90,605700	12.12.2022	10,268506	0A9F644200369894	-	91,150345	3.190.262,06	0,70	0,64
HAZİNE	17/04/24	TRT170424T17	0,00	-	1.000.000,00	117,656700	14.12.2022	9,020145	0A9FADC2003D8B56	-	118,722167	1.187.221,67	0,26	0,24
HAZİNE	06/08/25	TRT060825T15	103,65	-	4.000.000,00	107,922400	13.10.2022	22,970086	763067125581089688	-	112,783340	4.511.333,60	0,99	0,91
HAZİNE	14/01/26	TRT140126T37	96,55	-	1.500.000,00	97,914300	23.02.2022	13,665280	753883179832520743	-	96,134448	1.442.016,72	0,32	0,29
HAZİNE	19/08/26	TRT190826T19	93,17	-	10.740.000,00	98,038700	9.12.2022	11,877628	765324697832227222	-	96,944602	10.411.850,23	2,28	2,10
HAZİNE	17/11/27	TRT171127T15	98,20	-	1.500.000,00	107,121600	13.10.2022	15,888416	763067125581659380	-	98,747754	1.481.216,31	0,32	0,30
HAZİNE	13/09/28	TRT130928T12	0,00	-	27.500.000,00	97,590100	20.12.2022	20,211708	69DD2B02:058B7F3C	-	102,402239	28.160.615,63	6,18	5,67
GRUP TOPLAMI					167.936.000,00							177.884.337,10	39,03	35,86
Özel Sektör														
Finansman Bonusu														
QNB FINANS FAKTORING	05/01/23	TRFFINF12336	21,00	-	14.000.000,00	94,611000	29.12.2022	22,652196	-	-	99,776489	13.968.708,39	3,06	2,81
İŞ LEASING	10/01/23	TRFISFN12313	97,54	-	20.890.000,00	93,174900	25.11.2022	22,583638	764769994216480169	-	99,499173	20.785.377,31	4,56	4,19
QNB FINANS LEASING	25/01/23	TRFFFKR12317	95,25	-	2.000.000,00	95,250500	26.10.2022	21,816383	763581971902033509	-	98,710774	1.974.215,48	0,43	0,40
TEB FINANSMAN A.Ş	10/02/23	TRFTBTF22312	23,73	-	15.000.000,00	100,000000	11.02.2022	23,072225	-	-	120,951513	18.142.727,02	3,98	3,65
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	03/03/23	TRFOYMD32314	96,17	-	1.400.000,00	96,172200	28.12.2022	24,504600	766075939152326188	-	96,403389	1.349.647,45	0,30	0,27
AK YATIRIM MENKUL DEGERLER A.S.	07/03/23	TRFAKYM32318	20,50	-	5.000.000,00	90,864000	9.09.2022	21,574763	-	-	96,580822	4.829.041,08	1,06	0,97
Turkcell Finansman	07/03/23	TRFTCEF32311	100,00	-	1.800.000,00	101,416400	28.12.2022	25,655425	766075939152331785	-	101,640072	1.829.521,30	0,40	0,37
SISE	04/04/23	TRFSISE42312	12,47	-	6.000.000,00	100,000000	4.10.2022	25,831136	-	-	106,070597	6.364.235,79	1,40	1,28
ISFAK	18/04/23	TRFISFA42325	22,00	-	30.000.000,00	93,255000	19.12.2022	23,665137	-	-	93,963167	28.188.950,10	6,18	5,68
AK YATIRIM MENKUL DEGERLER A.S.	05/05/23	TRFAKYM52316	0,00	-	7.500.000,00	92,113800	22.12.2022	25,084282	6A46A402:062C7FAE	-	92,678223	6.950.866,74	1,52	1,40
GRUP TOPLAMI					103.590.000,00							104.383.290,66	22,89	21,02

AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
(Eski unvanıyla AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI 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 (%)
Özel Sektör Tahvil															
A VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU)	TUPRS	20/01/23	TRSTPRS12313	101,26	-	14.500.000,00	102,471200	28.02.2022	13,462728	754080542169826656	-	102,178887	14.815.938,63	3,25	2,99
		26/01/23	TRSKFTF12316	30,44	-	1.500.000,00	100,000000	29.07.2021	19,437027	-	-	128,862721	1.932.940,82	0,42	0,39
	ARÇELİK A.Ş.	07/02/23	TRSARCL22323	24,33	-	5.000.000,00	100,000000	24.11.2022	23,927760	-	-	121,654241	6.082.712,05	1,33	1,23
	ARCLK	10/02/23	TRSARCL22315	102,59	-	24.000.000,00	100,430800	5.01.2022	14,417791	751903784024714170	-	101,408198	24.337.967,61	5,34	4,90
	OPET PETROL CÜLÜK A.Ş	17/02/23	TRSOPAS22319	101,78	-	13.750.000,00	101,775000	30.12.2021	13,268679	751666289512876644	-	101,274704	13.925.271,79	3,05	2,81
	ENERJİSA ENERJİ A.Ş	21/02/23	TRSENSA22315	101,51	-	6.500.000,00	101,234900	12.10.2022	12,925160	763027268284534201	-	101,114266	6.572.427,32	1,44	1,32
	KOÇ TÜKETİCİ FİNANSMANI	24/02/23	TRSKCTF22312	100,20	-	3.600.000,00	100,145500	11.11.2022	11,705175	754080542169887226	-	101,027012	3.636.972,44	0,80	0,73
	KOÇ TÜKETİCİ FİNANSMANI	03/03/23	TRSKCTF32311	30,03	-	7.350.000,00	100,000000	1.09.2021	19,113410	-	-	126,284127	9.281.883,37	2,04	1,87
	VESTL	12/04/23	TRSVSTL42311	24,28	-	3.500.000,00	100,000000	9.03.2022	18,036418	-	-	99,816870	3.493.590,44	0,77	0,70
	MGROS	23/06/23	TRSMGTI62319	8,00	-	4.800.000,00	100,000000	25.06.2021	13,235022	-	-	100,294150	4.814.119,18	1,06	0,97
	VESTL	25/08/23	TRSVSTL82325	31,91	-	1.000.000,00	100,000000	25.08.2022	35,951444	-	-	103,228315	1.032.283,15	0,23	0,21
	GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA	18/10/23	TRSGRFKE2319	28,54	-	4.000.000,00	100,000000	11.10.2022	31,043804	-	-	106,262132	4.250.485,28	0,93	0,86
	TTRAK	28/11/23	TRSTTRKK2328	32,95	-	2.000.000,00	100,000000	23.11.2022	32,439301	-	-	103,047490	2.060.949,80	0,45	0,42
	AYGAZ	11/12/23	TRSAYGZA2312	100,64	-	9.500.000,00	100,635000	30.12.2021	14,947604	751666289512851056	-	99,002418	9.405.229,69	2,06	1,90
	CIMSA	22/12/23	TRSCMSAA2319	34,81	-	1.170.000,00	100,000000	2.12.2022	32,732755	-	-	102,354699	1.197.549,98	0,26	0,24
	GARANTİ FİLO HİZMETLERİ A.Ş	08/01/24	TRSGFYH12419	33,90	-	11.700.000,00	100,000000	29.12.2022	32,865647	-	-	100,233835	11.727.358,73	2,57	2,36
	ORFİN FİNANSMAN	15/01/24	TRSORFN12415	34,27	-	4.000.000,00	100,000000	22.12.2022	35,946433	-	-	100,844893	4.033.795,73	0,88	0,81
	AEFES	18/01/24	TRSEFES12413	35,44	-	10.000.000,00	100,000000	22.12.2022	32,640400	-	-	100,776897	10.077.689,69	2,21	2,03
GRUP TOPLAMI						127.870.000,00							132.679.165,70	29,09	26,74
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet															
	TMKŞ VDMK	13/04/23	TRPTMKS42318	25,00	-	8.470.000,00	86,339000	25/08/22	26,124205	-	-	93,719868	7.938.072,83	1,74	1,60
	TMKŞ VDMK	13/04/23	TRPTMKV42312	25,00	-	5.480.000,00	86,339000	25/08/22	26,124205	-	-	93,719868	5.135.848,77	1,13	1,03
	TMKŞ VDMK	18/04/23	TRPTMKV42320	26,50	-	8.370.000,00	90,061000	17/11/22	28,579456	-	-	92,895842	7.775.381,97	1,71	1,57
	TMKŞ VDMK	03/05/23	TRPTMKS52325	26,00	-	7.280.000,00	84,832000	25/08/22	27,024437	-	-	92,315799	6.720.590,16	1,47	1,35
	TMKŞ VDMK	03/05/23	TRPTMKV52329	26,00	-	4.040.000,00	84,832000	25/08/22	27,024437	-	-	92,315799	3.729.558,28	0,82	0,75
GRUP TOPLAMI						33.640.000,00							31.299.452,01	6,87	6,30

AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
(Eski unvanıyla AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI 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)	Net Dönüş Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
T.REPO																
	HAZİNE	02/01/23	TRT100124T17	10,44	-	1.000.858,08	10,440000	30.12.2022	-	766154279356072824	307.595,00	1.000.858,08	10,440000	1.000.571,97	6,25	0,20
SA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU)		02/01/23	TRT100124T17	10,44	-	1.000.858,08	10,440000	30.12.2022	-	766154279356073040	307.595,00	1.000.858,08	10,440000	1.000.571,97	6,25	0,20
	HAZİNE	02/01/23	TRT100124T17	10,44	-	1.000.858,08	10,440000	30.12.2022	-	766154279356075351	307.595,00	1.000.858,08	10,440000	1.000.571,97	6,25	0,20
	HAZİNE	02/01/23	TRT100124T17	10,44	-	1.000.858,08	10,440000	30.12.2022	-	766154279356072954	307.595,00	1.000.858,08	10,440000	1.000.571,97	6,25	0,20
	HAZİNE	02/01/23	TRT100124T17	10,44	-	1.000.858,08	10,440000	30.12.2022	-	766154279356072889	307.595,00	1.000.858,08	10,440000	1.000.571,97	6,25	0,20
	HAZİNE	02/01/23	TRT100124T17	10,44	-	1.000.858,08	10,440000	30.12.2022	-	766154279356073787	307.595,00	1.000.858,08	10,440000	1.000.571,97	6,25	0,20
	HAZİNE	02/01/23	TRT180123T10	10,40	-	5.004.273,97	10,400000	30.12.2022	-	766154279356075951	4.936.240,00	5.004.273,97	10,400000	5.002.848,91	31,25	1,01
	HAZİNE	02/01/23	TRT180123T10	10,40	-	5.004.273,97	10,400000	30.12.2022	-	766154279356075394	4.936.240,00	5.004.273,97	10,400000	5.002.848,91	31,25	1,01
GRUP TOPLAMI						16.013.696,42								16.009.129,64	100,00	3,22
MEVDUAT																
	-	02/01/23	-	23,00	-	1.010.183,37	-	30.12.2022	-	-	-	1.012.093,03	23,000000	1.011.456,08	5,28	0,20
	-	02/01/23	-	11,00	-	7.870.000,00	-	30.12.2022	-	-	-	7.877.115,34	11,000000	7.874.742,84	41,10	1,59
	-	27/03/23	-	29,50	-	10.242.406,49	-	28.12.2022	-	-	-	10.979.158,22	29,500000	10.274.432,17	53,62	2,07
GRUP TOPLAMI						19.122.589,86								19.160.631,09	100,00	3,86
VIOP Nakit Teminatı																
	-	-	-	-	-	5.231.787,96	-	-	-	-	-	-	-	5.231.787,96	100,00	1,05
GRUP TOPLAMI						5.231.787,96								5.231.787,96	100,00	1,05
KİRA SERTİFİKALARI																
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları																
	HAZİNE	08/02/23	TRD080223T19	99,90	-	10.000,00	101,199400	14.09.2022	3,949201	761879927902489888	-	-	106,519605	10.651,96	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI						10.000,00								10.651,96	0,00	0,00
Özel Sektör Kira Sertifikaları																
	GARANTİ FİNANSAL KIRALAMA	07/12/23	TRDEMVK2325	29,48	-	4.500.000,00	100,000000	01/12/22	31,061381	-	-	-	102,323974	4.604.578,81	1,01	0,93
	TÜRKİYE EMLAK KATILIM BANKASI A.S.	04/01/24	TRDEMVK12446	29,48	-	5.000.000,00	100,000000	15/12/22	31,016626	-	-	-	101,266201	5.063.310,06	1,11	1,02
GRUP TOPLAMI						9.500.000,00								9.667.888,87	2,12	1,95
FON PORTFÖY DEĞERİ														496.326.334,99		100,00

AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
(Eski unvanıyla AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU)

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2022		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon/ortaklık portföy değeri	496.326.335	-	100,21
Hazır değerler	9.381	-	0,00
Kasa	-	-	-
Bankalar	9.381	100,00	-
Diğer hazır değerler	-	-	-
Alacaklar	-	-	-
Takastan alacaklar	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	-
Diğer varlıklar	-	-	-
Borçlar	(1.033.449)	-	(0,21)
Takasa borçlar	-	-	-
Yönetim ücreti	(983.640)	95,18	(0,20)
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	-	-	-
Diğer borçlar	(25.034)	4,82	(0,01)
Diğer Borçlar	(16.785)	-	-
Denetim Reeskontu	(8.250)	-	-
Kayda Alma Ücreti	(24.774)	2,40	(0,01)
Toplam değer/net varlık değeri	495.302.268		100
Toplam katılma payı/Pay sayısı	60.000.000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	8.420.412		

AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
(Eski unvanıyla AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU)

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Fon yönetim ücretleri	15.037.900
Saklama giderleri	329.687
Aracılık komisyon giderleri	208.548
Kurul ücretleri	120.356
Diğer giderler	60.506
Denetim ücretleri	14.112
	15.771.109

AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
(Eski unvanıyla AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI 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

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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
(Eski unvanıyla AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI 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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
(Eski unvanıyla AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI 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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
(Eski unvanıyla AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI 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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU
(Eski unvanıyla AK PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI 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
 - 2) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satım 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 2022 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