

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2023
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ak Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu Kurucu Yönetim Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Ak Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2023 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 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, SPK düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") 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 SPK mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etığe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



3. Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

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

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

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

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

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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

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

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına 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 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Fon'un bağılı olduğu şemsiye fon iç tüzüğünün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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

Zeynep Uras, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 19 Nisan 2024

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) 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.....	5-26

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

	Dipnot referansları	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	17	76.654.855	710.440
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	17	702	702
Ters repo alacakları	5, 17	5.017.345	-
Finansal varlıklar	9	670.880.836	452.516.183
Diğer alacaklar	6	2.040.529	4.260.529
Toplam varlıklar		754.594.267	457.487.854
Yükümlülükler			
Repo borçları	5	100	-
Diğer borçlar	6	3.798.669	5.274.850
Toplam yükümlülükler		3.798.769	5.274.850
Toplam değeri/Net varlık değeri		750.795.498	452.213.004

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 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 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz gelirleri	11	96.795.992	95.987.132
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş (zararları)/karları	11	76.209.519	10.841.585
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş (zararları)/karları	11	16.859.156	4.792.153
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	-	165.795
Esas faaliyet gelirleri		189.864.667	111.786.665
Yönetim ücretleri	8	(14.342.337)	(14.188.230)
Saklama ücretleri	8	(452.167)	(503.717)
Denetim ücretleri	8	(29.498)	(9.693)
Kurul ücretleri	8	(122.710)	(103.875)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(90.277)	(78.014)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	12	(106.910)	(66.468)
Esas faaliyet giderleri		(15.143.899)	(14.949.997)
Esas faaliyet karı		174.720.768	96.836.668
Finansman giderleri		-	-
Net dönem karı		174.720.768	96.836.668
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam değerde/net varlık değerinde artış/(azalış)		174.720.768	96.836.668

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 TARİHİ
İTİBARIYLA TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/ net varlık değeri		452.213.004	902.333.250
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış		174.720.768	96.836.668
Katılma payı ihraç tutarı	18	2.065.313.456	298.657.044
Katılma payı iade tutarı	18	(1.941.451.730)	(845.613.958)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/ net varlık değeri		750.795.498	452.213.004

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE
SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		(47.233.920)	500.724.273
Net dönem karı		174.720.768	96.836.668
Net dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(84.270.790)	(91.177.722)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(101.129.946)	(95.969.875)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		16.859.156	4.792.153
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(234.479.890)	399.078.195
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(1.476.081)	(1.257.729)
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		2.220.000	1.921.957
Finansal varlıklardaki değişimler, net		(235.223.809)	398.413.967
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(144.029.912)	404.737.141
Alınan faiz		96.795.992	95.987.132
B. Finansman faaliyetlerden nakit akışları		123.861.726	(546.956.914)
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	18	2.065.313.456	298.657.044
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit	18	(1.941.451.730)	(845.613.958)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B)		76.627.806	(46.232.641)
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		76.627.806	(46.232.641)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerleri	17	710.047	46.942.688
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D)	17	77.337.853	710.047

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 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 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 Özel Sektör 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 Özel Sektör Tahvil ve Bono Alt Fonu (Birinci Alt Fon) Ak Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur.

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

Fon'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 Kurumlar:

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Portföy Saklayıcısı)
Sabancı Center Kula 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 24 Eylül 2012 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 ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 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 %0,00685'inden (yüzbindealtıvirgülsenbeş) [yıllık yaklaşık %2,50 (yüzdeikivirgülelli)] 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.

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

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 2023 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloları 19 Nisan 2024 tarihinde Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

B. FON'UN YÖNETİM STRATEJİSİ

Fon toplam değerinin asgari %80'i devamlı olarak sabit ve değişken faizli özel sektör borçlanma araçlarına yatırılır.

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 Kurula 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 ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN GENEL ESASLAR

(a) Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS'ye uygunluk beyanı

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

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

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

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

(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 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

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

- a) TMS/TFRS'nin başlığı,
- b) muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
- c) muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
- d) varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
- e) varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri,
- f) mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
 - i. etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
 - ii. şirket için "TMS 33, Hisse Başına Kazanç" standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş 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 ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 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)

a. *31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:*

- **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 muhasebeleştirilmelerini gerektirmektedir.
- **TMS 12 ‘de değişiklik, Uluslararası vergi reformu;** Geçici istisna, Aralık 2023 yıl sonu için geçerli olup açıklama gereksinimleri 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren başlayan muhasebe dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilir. Bu değişiklikler, şirketlere Asgari Vergi Uygulama Kılavuzu uluslararası vergi reformundan kaynaklanan ertelenmiş vergilerin muhasebeleştirilmesi konusunda geçici bir kolaylık sağlar. Ayrıca değişiklikler, etkilenen şirketler için açıklama gereksinimlerini de içerir.
- **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.

b. *31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:*

- **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16’daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.
- **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir. Değişiklikler aynı zamanda işletmenin bu koşullara tabi yükümlülüklerle ilgili sağladığı bilgilerin iyileştirilmesini de amaçlamaktadır.

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 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)

- **TMS 7 ve TFRS 7 ‘deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)’nun , yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanittir.
- **TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği;** 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.
- **TSRS 1, “Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler”** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.
- **TSRS 2, “İklimle ilgili açıklamalar”;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

(c) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon’un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Fon, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2023 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 2022 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 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.

(e) Raporlama para birimi

Fon’un finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Fon’un geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası cinsinden ifade edilmiştir.

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

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

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Fon’un dönem içinde muhasebe tahminlerinde bir değişiklik olmamıştır.

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).

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 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)

(c) Finansal varlıklar

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar” hesabına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkları elde tutarken kazanılan faizler, faiz geliri olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü gelirleri ise ayrı olarak, temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:

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

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

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

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

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

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 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 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 ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 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 tevkiyat 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.

(l) Gelir/giderin tanınması

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 ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 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 ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 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 2023 tarihleri itibarıyla Fon'un faaliyet bölümü bulunmamaktadır.

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Akbank T.A.Ş.	20.993.471	-
	20.993.471	-

Borçlar (Dipnot 6)

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ak Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	1.647.163	959.879
	1.647.163	959.879

b) 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Ak Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	14.342.337	14.188.230
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Aracılık Komisyonu)	83.090	70.574
	14.425.427	14.258.804

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Alacaklar		
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	5.017.345	-
İtfa alacakları	-	4.260.529
	5.017.345	4.260.529

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Borçlar		
Ters repo sözleşmelerinden borçları	100	-
	100	-

6 - ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Diğer alacaklar		
Diğer alacaklar	2.040.529	4.260.529
	2.040.529	4.260.529

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Diğer borçlar		
Ödenecek fon yönetim ücretleri	1.647.163	959.879
Ödenecek saklama ücreti	2.074.379	19.193
Ödenecek denetim ücreti	29.354	8.248
Diğer borçlar	47.873	4.287.531
	3.798.769	5.274.850

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 yapılabilmesi 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 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla 702 TL ve 702 TL karşılık bulunmaktadır (Dipnot 6).

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Yönetim ücretleri (*)	14.342.337	14.188.230
Saklama ücretleri	452.167	503.717
Kurul kayıt ücreti	122.710	103.875
Aracılık komisyon gideri (**)	90.277	78.014
Denetim ücretleri	29.498	9.693
	15.036.989	14.883.529

(*) Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %00685'inden (yüzbindealtıvirgülsksenbeş) [yıllık yaklaşık %2,50 (yüzdeiki virgülelli)] 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.

(**) İlgili yıl içerisinde geçerli olan komisyon oranları üzerinden ilgili kurumlara ödenen aracılık giderlerinden oluşmaktadır.

Bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	32.250	14.224
	32.250	14.224

(*) Tutarlar KDV hariçtir.

9 - FİNANSAL VARLIKLAR

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Özel sektör kira sertifikaları	61.823.281	15.288.071
Özel sektör tahvil	339.771.475	232.492.181
Finansman bonusu	235.443.226	172.557.661
Varlığa dayalı menkul kıymet	33.842.854	32.178.269
	670.880.836	452.516.183

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 - FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023			31 Aralık 2022		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Özel sektör kira sertifikaları	60.220.000	61.823.281	79,63	15.000.000	15.288.071	30,23
Özel sektör tahvil	316.490.000	339.771.475	79,93	222.210.000	232.492.181	28,77
Finansman bonusu	226.280.000	235.443.226	46,84	169.240.000	172.557.661	29,79
Varlığa dayalı menkul kıymet	34.901.022	33.842.854	33,26	28.939.982	32.178.269	37,16
	670.880.836			452.516.183		

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla, teminata verilen finansal varlıklar bulunmamaktadır.

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	750.795.498	452.213.004
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	750.795.498	452.213.004

11 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Faiz gelirleri	96.795.992	95.987.132
-Tahvil Özel Kesim	35.312.327	46.852.082
-Finansman Bonosu	48.185.232	45.743.869
-Ters Repo	227.656	1.532.875
-Tahvil Kamu Kesimi	-	92.600
-VOB Nema	-	3.545
-Diğer	3.180.121	411.332
-BPP	718.641	743.985
-Mevduat TL	5.857.124	606.844
Diğer	3.314.891	-
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş zarar/kar	76.209.519	10.841.585
-Menkul Kıymet Satış Karları	482.754	1.177.653
- Gerçekleşen Değer Artışları	101.872.477	20.514.185
- Menkul Kıymet Satış Zararları	(25.693.625)	(10.715.487)
- Gerçekleşen Değer Azalışları	(452.087)	(134.766)
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş zarar/kar	16.859.156	4.792.153
- Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Değer Artış/(Azalışları)	16.859.156	4.792.153
	189.864.667	111.620.869

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Diğer gelirler (*)	-	165.795
	-	165.795

(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde fon yönetim ücreti kurucu iadesi gelirleri bulunmaktadır.

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Diğer giderler (*)	106.910	66.468
	106.910	66.468

(*) 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri 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 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla kur değişiminin etkileri bulunmamaktadır.

14 - TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2023 ve 2022 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 değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Fon'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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

a. Finansal varlıklar:

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

b. Finansal yükümlülükler:

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

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

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	76.654.855	76.654.855	710.440	710.440
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	702	702	702	702
Finansal varlıklar	670.880.836	670.880.836	452.516.183	452.516.183
Ters repo alacakları	5.017.345	5.017.345		
Diğer alacaklar	2.040.529	2.040.529	4.260.529	4.260.529
Diğer borçlar	3.798.669	3.798.669	5.274.850	5.274.850

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

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir (Dipnot 2.D.o).
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer fark kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

31 Aralık 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Özel sektör tahvil	339.771.475	-	-
Finansman Bonosu	235.443.226	-	-
Özel Sektör Kira Sertifikaları	61.823.281	-	-
Varlığa dayalı menkul kıymet	33.842.854	-	-
	670.880.836	-	-

31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Özel sektör tahvil	232.492.181	-	-
Finansman Bonosu	172.557.661	-	-
Özel Sektör Kira Sertifikaları	15.288.071	-	-
Varlığa dayalı menkul kıymet	32.178.269	-	-
	452.516.183	-	-

16 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

17 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Bankalardaki mevduatlar	59.539.253	58.047
-Vadesiz mevduat	37.853	58.047
Vadeli mevduat	59.501.400	-
Borsa para piyasası alacakları (*)	17.115.602	652.393
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (**)	702	702
	76.655.557	711.142

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'ndan alacakların vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %37'dir (31 Aralık 2022: %11,00'dir).

(**) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, VIOP nakit teminatlar 702 TL'dir (31 Aralık 2022: 702 TL).

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

Fon'un 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile ters repo alacakları toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri	76.655.557	711.142
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	(702)	(702)
Ters repo alacakları (Dipnot 5) (*)	5.017.345	-
Faiz tahakkukları (-)	(4.334.347)	(393)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	77.337.853	710.047

(*) Dipnot 5'te belirtildiği üzere 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla ters repo alacaklarının vadeleri 1 aydan kısa olduğundan ters repo alacakları nakit akış tablolarının hazırlanmasında nakit ve nakit benzeri toplamına dahil edilmiştir.

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

	2023	2022
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	452.213.004	902.333.250
Toplam değeri / net varlık değerinde artış	174.720.768	96.836.668
Katılma payı ihraç tutarı	2.065.313.456	298.657.044
Katılma payı iade tutarı	(1.941.451.730)	(845.613.958)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	750.795.498	452.213.004

Birim pay değeri

Fon toplam değeri (TL)	750.795.498	452.213.004
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	15.912.320.870	12.912.974.198
Birim pay değeri (TL)	0,047183	0,035020

	2023	2022
1 Ocak itibarıyla (Adet)	12.912.974.198	30.733.668.922
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	50.269.218.024	9.246.335.444
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(47.269.871.352)	(27.067.030.168)
31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	15.912.320.870	12.912.974.198

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 ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 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 2023 ve 2022 tarihinde portföyde bulunan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğrama riskinin az olduğu değerlendirilmektedir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2023	Bankalardaki Mevduat		Ters Repo Alacakları		Finansal Yatırımlar	Alacaklar	
	İlişkili Tarafe	Diğer Tarafe	İlişkili Tarafe	Diğer Tarafe		İlişkili Tarafe	Diğer Tarafe
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	20.993.471	55.661.384		5.017.345	670.880.836		2.040.529
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	20.993.471	55.661.384		5.017.345	670.880.836		2.040.529
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)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 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 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	-	710.440	-	-	452.516.183	-	4.260.529
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	710.440	-	-	452.516.183	-	4.260.529
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)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 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 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023	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	100	100	-	-	-	-	-	100
Diğer borçlar	3.798.669	3.798.669	-	-	-	-	-	3.798.669
Toplam yükümlülükler	3.798.769	3.798.769	-	-	-	-	-	3.798.769
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
Diğer borçlar	5.274.850	5.274.850	-	-	-	-	-	5.274.850
Toplam yükümlülükler	5.274.850	5.274.850	-	-	-	-	-	5.274.850

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2023 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 2023 ve 2022 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.

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	533.837.666	16.215.267
Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar	17.115.602	652.393
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	5.017.345	-

Değişken faizli finansal araçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	149.799.762	436.300.916

Faiz oranı riski

31 Aralık 2023 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 1.497.998TL artacak veya (1.497.998) TL azalacaktı

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 4.363.009 TL artacak veya 4.363.009 TL azalacaktı

Fiyat riski

Fon'un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri bulunmamaktadır.

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

- (i) 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır.
- (ii) 2023 yılı içerisinde Fon'un aldığı bedelsiz hisse senetleri veya temettü ödemeleri bulunmamaktadır.

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 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 ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

Ak Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu'nun ("Fon") Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden 31 Aralık 2023 itibarıyla hazırlanan Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Ak Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu'nun Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu rapor tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Fon Kurulu ile 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, 19 Nisan 2024

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FONU TANITICI BİLGİLER.....	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	2-3
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	4-7
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	8
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	9
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	10
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	11
VIII- İTFALAR.....	12
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	13
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	14

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

Ak Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 900.000.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 750.795.498 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 15.912.320.870 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 24 Eylül 2012 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Süresizdir.

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

A. YIL SONU KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun yıl sonu katılma payı fiyatı 0,047183 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 0,03502 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %34,73'tür.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yılbaşına göre fiyat artış oranı %34,65'tir.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Mevduat	6,49
Özel Sektör Tahvili	43,8
Kira Sertifikaları	8,37
Finansman Bonusu	39,13
TPP-TPP Borçlanma	2,18
Repo-Trepo	0,03

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %17,68'dir.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı %0,81'dir.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 103,08'dir.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 2.065.313.456 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 1.941.451.730 TL'dir.

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

	Menkul Kıymet	Döviz Cinsi	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Vadeye Kalan Gün	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük BR Değer	Toplam Değer	Grup%	Toplam
SENETLERİ																	
Özel Sektör																	
Finansman Bonosu																	
	TRFHEKT12411	TL	HEKTS	05/01/24	4	TRFHEKT12411	0	25000000	93,7792	19/12/23	46,493679	0AD0314600015D81		99,58244996	24.895.612,49	3,71	3,31
	TRFSHTR12416	TL	TRCAS	05/01/24	4	TRFSHTR12416	18,70	10.300.000,00	100,000000	27/12/23	42,982066			118,234508	12.178.154,27	1,82	1,62
	TRFFINF12419	TL	QNB FINANS FAKTORING	16/01/24	15	TRFFINF12419	40,00	8.000.000,00	90,841000	16/10/23	46,390199			98,446014	7.875.681,13	1,17	1,05
	TRFDBNK12427	TL	DOĞAN YAT.BANKASI	18/01/24	17	TRFDBNK12427	0,00	5.000.000,00	94,418600	24/11/23	46,399138	0AD0314600015D70		98,240369	4.912.018,47	0,73	0,65
	TRFVFAS22411	TL	VAKIF FAKTORING A.Ş.	01/02/24	31	TRFVFAS22411	92,37	13.000.000,00	91,624800	17/11/23	46,423493	778900110200362759		96,813167	12.585.711,74	1,88	1,67
	TRFVFAS22445	TL	VAKIF FAKTORING A.Ş.	15/02/24	45	TRFVFAS22445	91,31	12.000.000,00	91,062200	23/11/23	48,455369	779136780078239930		95,245472	11.429.456,68	1,70	1,52
	TRFCGDF22410	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORING	19/02/24	49	TRFCGDF22410	19,13	1.000.000,00	100,000000	24/08/23	42,885962			113,553295	1.135.532,95	0,17	0,15
	TRFVEST22414	TL	VESBE	21/02/24	51	TRFVEST22414	99,82	15.760.000,00	100,090800	30/10/23	46,673554	776643912340158897		113,658127	17.912.520,89	2,67	2,38
	TRFDFKT32415	TL	DORUK FAKTORING	05/03/24	64	TRFDFKT32415	19,62	3.000.000,00	100,000000	08/09/23	44,095428			112,198146	3.365.944,38	0,50	0,45
	TRFTATK32412	TL	TATGD	11/03/24	70	TRFTATK32412	20,44	7.000.000,00	100,000000	11/09/23	45,151767			112,133745	7.849.362,17	1,17	1,04
	TRFTEBF32412	TL	TEB FAKTORING A.Ş	12/03/24	71	TRFTEBF32412	99,54	6.000.000,00	108,506000	18/12/23	45,266297	780125790787431403		111,796816	6.707.808,96	1,00	0,89
	TRFSUZK32419	TL	ASUZU	14/03/24	73	TRFSUZK32419	21,34	2.000.000,00	100,000000	19/09/23	49,030384			112,033790	2.240.675,79	0,33	0,30
	TRFDBNK32417	TL	DOĞAN YAT.BANKASI	14/03/24	73	TRFDBNK32417	43,50	500.000,00	85,092000	19/10/23	49,307036			92,296226	461.481,13	0,07	0,06
	TRFALFK32418	TL	ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA	19/03/24	78	TRFALFK32418	0	3000000	88,4223	24/11/23	47,282641	0AD0314600015D84		92,0589753	2.761.769,93	0,41	0,37
	TRFLDFK42429	TL	LİDER FAKTORING	02/04/24	92	TRFLDFK42429	17,5177	2.000.000,00	100	15/11/23	52,78655			105,6097743	2.112.195,49	0,31	0,28
	TRFTATK42429	TL	TATGD	03/04/24	93	TRFTATK42429	99,667	6640000	103,5982	25/12/23	50,142911	778582626217824311		110,1715852	7.315.393,26	1,09	0,97
	TRFYTFM42416	TL	YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEGERLER A.Ş.	04/04/24	94	TRFYTFM42416	46,00	7.000.000,00	87,63	14/12/23	53,776648			89,50953976	6.265.667,78	0,93	0,83
	TRFVDFF42410	TL	VDF FİLO	05/04/24	95	TRFVDFF42410	21,97	2.000.000,00	100,00	10/10/23	53,257143			110,195574	2.203.911,48	0,33	0,29
	TRFKCSS42411	TL	Koç Sistem Bilgi	16/04/24	106	TRFKCSS42411	22,0685	5000000	100	20/10/23	50,173721			108,4722858	5.423.614,29	0,81	0,72
	TRFLDFK52410	TL	LİDER FAKTORING	02/05/24	122	TRFLDFK52410	19,4	3.000.000,00	100	08/12/23	55,779681			102,9575615	3.088.726,85	0,46	0,41
	TRFTRYK52414	TL	Tiryaki Agro	03/05/24	123	TRFTRYK52414	22,7919	18000000	100	08/11/23	52,713741			106,4645171	19.163.613,07	2,86	2,55
	TRFALFK52424	TL	ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA	09/05/24	129	TRFALFK52424	83,175	7000000	83,1746	23/11/23	49,222384	779136780078239889		86,80860691	6.076.602,48	0,91	0,81
	TRFDVYS52413	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİMİ A.Ş	16/05/24	136	TRFDVYS52413	29,1699	2000000	100	08/12/23	45,091136			104,8020901	2.096.041,80	0,31	0,28
	TRFEKOF52412	TL	EKO FACTORING	16/05/24	136	TRFEKOF52412	24,4329	1.000.000,00	100,000000	16/11/23	55,021545			105,680442	1.056.804,42	0,16	0,14
	TRFVDTF52410	TL	VOLKSWAGEN DOĞUŞ TÜKETİCİ FİNANSMANI A.Ş	21/05/24	141	TRFVDTF52410	45,00226	6000000	81,673	21/11/23	50,081122			85,484032	5.129.041,92	0,76	0,68
	TRFTRYK52422	TL	Tiryaki Agro	29/05/24	149	TRFTRYK52422	23,9725	4.000.000,00	100,00	28/12/23	55,33			103,5740756	4.142.963,02	0,62	0,55
	TRFBNPF72417	TL	BNP Paribas Leasing	18/07/24	199	TRFBNPF72417	40,8877	5110000	100	10/11/23	41,020441			116,8109827	5.969.041,22	0,89	0,79
	TRFBNPF72425	TL	BNP PARIBAS	25/07/24	206	TRFBNPF72425	99,76	9370000	101,3627	11/08/23	39,018617	775021582933368322		115,3275206	10.806.188,68	1,61	1,44
	TRFHEKT82414	TL	HEKTS	07/08/24	219	TRFHEKT82414	35,9012	16000000	100	09/08/23	41,163523			105,232703	16.837.232,48	2,51	2,24
	TRFGFYH82419	TL	GARANTİ FİLO HİZMETLERİ A.Ş	07/08/24	219	TRFGFYH82419	47,8684	4000000	100	08/11/23	57,362475			106,9376372	4.277.505,49	0,64	0,57

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

	Menkul Kıymet	Döviz Cinsi	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Vadeye Kalan Gün	Nominal ISIN Kodu	Faiz Oranı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük BR Değer	Toplam Değer	Grup%	Toplam
Özel Sektör																	
Finansman Bonosu																	
	TRFDVYS82410	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİMİ A.Ş	15/08/24	227	TRFDVYS82410	40,8876	6000000	100	15/09/23	47,752915			105,0427748	6.302.566,49	0,94	0,84
	TRFSISE92416	TL	SISE	24/09/24		TRFSISE92416	47,87	10.600.000,00	100,000000	21/12/23	53,286469			102,494199	10.864.385,04	1,62	1,44
GRUP TOPLAMI								226.280.000,00							235.443.226,24	35,09	31,29
Özel Sektör Tahvil																	
	TRFADEL72412	TL	ADEL	17/07/24		TRFADEL72412	42,38	8.700.000,00	100,000000	17/11/23	42,518017			117,484320	10.221.135,85	1,52	1,36
	TRSHDAK92418	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA	04/09/24		TRSHDAK92418	40,89	5.000.000,00	100,000000	04/10/23	45,681879			104,012408	5.200.620,38	0,78	0,69
	TRSMLPCE2414	TL	MEDİCAL PARK SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş	01/10/24		TRSMLPCE2414	48,52	5.700.000,00	100,000000	02/10/23	58,059464			112,087057	6.388.962,22	0,95	0,85
	TRSHDAKE2418	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA	16/10/24		TRSHDAKE2418	48,37	4.000.000,00	100,000000	29/09/23	72,475511			100,469743	4.018.789,73	0,60	0,53
	TRSENSAE2429	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş	18/10/24		TRSENSAE2429	106,42	8.050.000,00	102,929000	05/12/23	67,496696	779611769101441046		111,177662	8.949.801,81	1,33	1,19
	TRSSETRE2416	TL	SETUR	31/10/24		TRSSETRE2416	47,25	5.200.000,00	100,000000	12/12/23	54,486811			108,569601	5.645.619,26	0,84	0,75
	TRSORFNA2419	TL	ORFIN FINANSMAN VOLKSWAGEN DOĞUŞ TUKETICI FINANSMANI A.Ş	02/12/24		TRSORFNA2419	99,96	14.470.000,00	100,747000	27/11/23	56,896468	779294559996808443		105,384904	15.249.195,62	2,27	2,03
	TRSVDTFA2410	TL	ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş	19/12/24		TRSVDTFA2410	109,76	6.000.000,00	107,023400	18/12/23	69,597581	779611769101441063		105,918887	6.355.133,22	0,95	0,85
	TRSCLKM12514	TL	ENERJİSA ELEKTRİK A.Ş	10/01/25		TRSCLKM12514	46,79	5.500.000,00	100,000000	19/10/23	57,495154			109,837010	6.041.035,56	0,90	0,80
	TRSENSA12514	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	17/01/25		TRSENSA12514	32,96	15.500.000,00	100,000000	08/12/23	54,405433			108,429659	16.806.597,18	2,51	2,23
	TRSIGY12519	TL	Koç Fiat Kredi	22/01/25		TRSIGY12519	38,47	2.400.000,00	100,000000	21/12/23	42,843264			116,121816	2.786.923,59	0,42	0,37
	TRSKFTF12514	TL	ORFIN FINANSMAN	29/01/25		TRSKFTF12514	0,00	5.300.000,00	102,325000	21/12/23	35,977727	0AD1BCC6000167CF		113,557745	6.018.560,50	0,90	0,80
	TRSORFN22513	TL	ORFIN FINANSMAN	03/02/25		TRSORFN22513	99,97	3.190.000,00	100,033200	20/09/23	50,858435	774665873743961070		107,993522	3.444.993,36	0,51	0,46
	TRSORFN62519	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş	02/06/25		TRSORFN62519	51,09	5.000.000,00	100,000000	21/11/23	57,976919			105,270765	5.263.538,26	0,78	0,70
	TRSENSA72526	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	17/07/25		TRSENSA72526	42,38	13.000.000,00	100,000000	17/07/23	49,764771			108,891716	14.155.923,11	2,11	1,88
	TRSIGY82512	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş	13/08/25		TRSIGY82512	99,89	33.500.000,00	101,710400	22/12/23	56,005085	779889120909549685		104,994341	35.173.104,30	5,24	4,67
	TRSENSA92516	TL	CCOLA	25/09/25		TRSENSA92516	99,91	15.620.000,00	109,435300	07/12/23	57,329461	779691208816547264		101,375434	15.834.842,86	2,36	2,10
	TRSCOLAE2518	TL	SISE	01/10/25		TRSCOLAE2518	99,90	43.500.000,00	104,073500	11/12/23	55,940841	779848713857230416		100,484620	43.710.809,82	6,53	5,82
	TRSSISEE2517	TL	OPET PETROLÇÜLÜK A.Ş	07/10/25		TRSSISEE2517	100,01	35.970.000,00	104,887400	26/12/23	55,827504	779928428450237305		111,534252	40.118.870,37	5,98	5,33
	TRSOPASE2516	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş	07/10/25		TRSOPASE2516	47,31	5.000.000,00	100,000000	06/10/23	55,945671			111,172246	5.558.612,31	0,83	0,74
	TRSENSAE2510	TL		08/10/25		TRSENSAE2510	0,00	10.000.000,00	102,135500	19/10/23	55,579869	6BEDF846:00AAB4C8		111,649523	11.164.952,30	1,66	1,48

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

Menkul Kıymet	Döviz Cinsi	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Vadeye Kalan Gün	ISIN Kodu	Nominal Değer		Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük BR Değer		Grup%	Toplam
						I Faiz Oranı	Nominal Değer						Değer	Toplam Değer		
Özel Sektör Tahvil																
TRSEFESE2516	TL	AEFES	15/10/25		TRSEFESE2516	99,84	19.530.000,00	103,811500	15/12/23	55,936516	779453714304945471		110,630337	21.606.104,80	3,22	2,87
TRSKCTFE2519	TL	KOÇ FINANSMAN A.Ş	20/10/25		TRSKCTFE2519	47,13	2.480.000,00	100,000000	16/10/23	52,486529			109,308596	2.710.853,18	0,40	0,36
TRSOTKRE2511	TL	OTKAR	20/10/25		TRSOTKRE2511	99,44	16.000.000,00	102,926200	22/12/23	52,490280	780285219973457762		109,056737	17.449.077,86	2,60	2,32
TRSSISEK2519	TL	SISE	04/11/25		TRSSISEK2519	100,01	18.500.000,00	100,176000	08/12/23	56,326914	778582626217824282		108,982487	20.161.760,04	3,01	2,68
TRSKCTFA2513	TL	KOÇ FINANSMAN A.Ş	02/12/25		TRSKCTFA2513	49,57	9.380.000,00	100,000000	01/12/23	54,988670			103,791661	9.735.657,79	1,45	1,29
GRUP TOPLAMI							316.490.000,00							339.771.475,28	50,65	45,15
GRUP TOPLAMI							542.770.000,00							575.214.701,52	85,74	76,44
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet																
TRPPSH312428	TL	PASHA YATIRIM BANKASI	15/01/24		TRPPSH312428	11,22	9.231,00	100,000000	15/12/23	53,299165			109,411550	10.099,78	0,00	0,00
TRPTMKF12417	TL	TMKŞ VDMK	18/01/24		TRPTMKF12417	40,50	1.750.000,00	91,289000	24/10/23	47,228356			98,214529	1.718.754,26	0,26	0,23
TRPFB2F12410	TL	FIBABANKA A.S.	19/01/24		TRPFB2F12410	37,00	4.920.000,00	87,962000	06/09/23	41,452151			98,304337	4.836.573,39	0,72	0,64
TRPFB2F12428	TL	FIBABANKA A.S.	19/01/24		TRPFB2F12428	37,00	4.650.000,00	87,962000	06/09/23	41,452151			98,304337	4.571.151,68	0,68	0,61
TRPFB3F22425	TL	FIBABANKA A.S.	01/02/24		TRPFB3F22425	42,00	2.370.000,00	90,616000	03/11/23	49,127575			96,662820	2.290.908,84	0,34	0,30
TRPFB3F22417	TL	FIBABANKA A.S.	09/02/24		TRPFB3F22417	38,57	940.000,00	86,319000	02/10/23	51,144925			95,682369	899.414,27	0,13	0,12
TRPPSH322419	TL	PASHA YATIRIM BANKASI	15/02/24		TRPPSH322419	15,88	9.231,00	100,000000	15/12/23	55,447972			109,742802	10.130,36	0,00	0,00
TRPFB2F22427	TL	FIBABANKA A.S.	28/02/24		TRPFB2F22427	40,00	1.740.000,00	83,908000	06/09/23	44,186434			94,350946	1.641.706,46	0,24	0,22
TRPFB2F22435	TL	FIBABANKA A.S.	28/02/24		TRPFB2F22435	40,00	3.240.000,00	83,908000	06/09/23	44,186434			94,350946	3.056.970,66	0,46	0,41
TRPPSH332418	TL	PASHA YATIRIM BANKASI	15/03/24		TRPPSH332418	20,06	7.692,00	100,000000	15/12/23	55,584899			109,772822	8.443,73	0,00	0,00
TRPFB2F32418	TL	FIBABANKA A.S.	20/03/24		TRPFB2F32418	22,81	1.650.000,00	100,000000	06/09/23	44,733343			113,365401	1.870.529,12	0,28	0,25
TRPFB2F32426	TL	FIBABANKA A.S.	20/03/24		TRPFB2F32426	22,81	1.440.000,00	100,000000	06/09/23	44,702712			113,370595	1.632.536,56	0,24	0,22
TRPPSH342417	TL	PASHA YATIRIM BANKASI	15/04/24		TRPPSH342417	24,68	7.692,00	100,000000	15/12/23	55,646911			109,782006	8.444,43	0,00	0,00
TRPTMKF52413	TL	TMKŞ VDMK	16/05/24		TRPTMKF52413	23,30	5.000,00	100,000000	26/12/23	49,852848			106,049791	5.302,49	0,00	0,00
TRPFB3F62413	TL	FIBABANKA A.S.	11/06/24		TRPFB3F62413	48,50	6.000.000,00	80,699000	14/12/23	54,472327			82,448230	4.946.893,81	0,74	0,66
TRPPSH372414	TL	PASHA YATIRIM BANKASI	12/07/24		TRPPSH372414	36,99	400.000,00	100,000000	16/10/23	53,026710			109,390169	437.560,67	0,07	0,06
TRPPVFF82419	TL	PASHA YATIRIM BANKASI	12/08/24		TRPPVFF82419	0,00	5.000.000,00	100,000000	20/12/23	61,272424			101,583669	5.079.183,46	0,76	0,67
TRPPSH382413	TL	PASHA YATIRIM BANKASI	15/08/24		TRPPSH382413	42,89	553.846,00	100,000000	16/10/23	53,502642			109,461854	606.250,10	0,09	0,08
TRPPAMG52410	TL	PASHA YATIRIM BANKASI	15/05/24		TRPPAMG52410	0,00	208.330,00	103,999400	15/12/23	28,652395			101,761642	212.000,03	0,03	0,03
GRUP TOPLAMI							34.901.022,00							33.842.854,10	5,04	4,50
GRUP TOPLAMI							577.671.022,00							609.057.555,62	90,78	80,94
T.REPO																
TRT190728T34	TL	HAZİNE	02/01/24		TRT190728T34	42,23	5.023.139,73	42,230000	29/12/23		780561747147823424	5.023.139,73	42,230000	5.017.344,78	100,00	0,67
GRUP TOPLAMI							5.023.139,73							5.017.344,78	100,00	0,67
GRUP TOPLAMI							5.023.139,73							5.017.344,78	100,00	0,67

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

	Menkul Kıymet	Döviz Cinsi	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Vadeye Kalan Gün	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük BR Değer	Toplam Değer	Grup%	Toplam
MEVDUAT																	
	QNB FINANSBANK A.S.	TL		02/01/24			42,75	19.300.000,00		29/12/23			19.390.295,66	42,750000	19.367.651,37	32,55	2,57
	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		09/02/24			44,00	18.000.000,00		08/11/23			20.012.459,02	44,000000	19.140.278,05	32,17	2,54
	AKBANK T.A.S.	TL		16/02/24			45,00	15.000.000,00		15/11/23			16.715.163,93	45,000000	15.841.392,73	26,62	2,11
	AKBANK T.A.S.	TL		18/03/24			49,00	5.000.000,00		08/12/23			5.676.514,71	49,000000	5.152.078,15	8,66	0,68
GRUP TOPLAMI								57.300.000,00							59.501.400,30	100,00	7,90
GRUP TOPLAMI								57.300.000,00							59.501.400,30	100,00	7,90
TPP																	
	TPP			09/02/24			37,00	5.922.465,75	37,000000	11/08/23		304818	5.922.465,75	37,000000	5.711.439,52	33,37	0,76
	TPP			12/02/24			37,00	5.917.397,26	37,000000	15/08/23		309156	5.917.397,26	37,000000	5.690.549,50	33,25	0,76
	TPP			13/02/24			38,00	5.952.602,74	38,000000	14/08/23		307232	5.952.602,74	38,000000	5.713.612,71	33,38	0,76
GRUP TOPLAMI								17.792.465,75							17.115.601,73	100,00	2,28
GRUP TOPLAMI								17.792.465,75							17.115.601,73	100,00	2,28
VIOP Nakit Teminatı																	
	VIOP Nakit Teminatı							701,74							701,74	100,00	0,00
GRUP TOPLAMI								701,74							701,74	100,00	0,00
GRUP TOPLAMI								701,74							701,74	100,00	0,00
KİRA SERTİFİKALARI																	
Özel Sektör Kira Sertifikaları																	
	TRDZKBV32418	TL	Balsu Gıda	14/03/24		TRDZKBV32418	0,00	5.000.000,00	100,000000	07/12/23	53,812271			103,819756	5.190.987,80	0,77	0,69
	TRDKTLM72415	TL	BRISA	17/07/24		TRDKTLM72415	99,93	21.000.000,00	106,600600	06/12/23	54,894690	779651626397931000		99,910684	20.981.243,69	3,13	2,79
	TRDEMVK82431	TL	GARANTİ FİLO HİZMETLERİ A.Ş	27/08/24		TRDEMVK82431	36,83	750.000,00	100,000000	04/12/23	39,690548			103,896991	779.227,43	0,12	0,10
	TRDEMVK82423	TL	AKLEASE	28/08/24		TRDEMVK82423	98,34	14.050.000,00	101,408700	27/12/23	43,072899	779176912252653949		102,973654	14.467.798,32	2,16	1,92
	TRDKTLM92413	TL	BRISA	30/09/24		TRDKTLM92413	99,79	150.000,00	103,737200	06/12/23	51,500127	777909175345809162		112,622688	168.934,03	0,03	0,02
	TRDEMVKE2412	TL	GARANTİ FİLO HİZMETLERİ A.Ş	03/10/24		TRDEMVKE2412	99,86	5.000.000,00	107,750400	24/11/23	53,069351	779176912252653948		101,269404	5.063.470,20	0,75	0,67
	TRDEMVKA2416	TL	AK FINANSAL KIRALAMA	04/12/24		TRDEMVKA2416	52,30	3.500.000,00	100,000000	21/11/23	55,819263			105,108272	3.678.789,51	0,55	0,49
	TRDYVKS62511	TL	MLP SAĞLIK HİZM	12/06/25		TRDYVKS62511	51,02	3.740.000,00	100,000000	12/12/23	60,185106			102,615312	3.837.812,67	0,57	0,51
	TRDEMVKE2511	TL	GARANTİ FINANSAL KIRALAMA	17/10/25		TRDEMVKE2511	0,00	3.030.000,00	102,439900	09/11/23	55,266042	6C0CD1C6:0089B8FD		109,197151	3.308.673,67	0,49	0,44
	TRDEMVKK2513	TL	GARANTİ LESAING	11/11/25		TRDEMVKK2513	99,85	4.000.000,00	103,801300	24/11/23	55,157779	779176912252653947		108,658585	4.346.343,41	0,65	0,58
GRUP TOPLAMI								60.220.000,00							61.823.280,73	9,22	8,21
GRUP TOPLAMI								60.220.000,00							61.823.280,73	9,22	8,21
FON PORTFÖY DEĞERİ															752.515.884,90		100,00

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2023		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon/ortaklık portföy değeri	752.515.885	-	100,23
Hazır değerler	37.853	-	0,01
Kasa	-	-	-
Bankalar	37.853	100,00	0,01
Diğer hazır değerler	-	-	-
Alacaklar	2.040.529	-	0,27
Takastan alacaklar	-	-	-
Diğer alacaklar	2.040.529		0,27
i) Diğer Alacaklar	2.040.529		0,27
Diğer varlıklar	-	-	-
Borçlar	(3.798.768)	-	(0,51)
Takasa borçlar	-	-	-
Yönetim ücreti	(1.647.163)	43,36	(0,22)
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	-	-	-
Diğer borçlar	(2.114.026)	56,64	(0,28)
i) Diğer Borçlar	(2.084.309)		(0,28)
ii) Denetim Reeskontu	(29.717)		-
Kayda Alma Ücreti	(37.579)	0,99	(0,01)
Toplam değer/net varlık değeri	750.795.498		100,00
Toplam katılma payı/Pay sayısı	90.000.000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	15.912.320.870		

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Yönetim Ücretleri	14.342.337
Saklama Ücretleri	452.167
Kurul Ücretleri	122.710
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	90.277
Denetim Ücretleri	29.498
Diğer Giderler	106.910
	15.143.899

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

DİĞER AÇIKLAMALAR

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

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

Bulunmamaktadır.

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

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

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

PORTFÖYDEN SATIŞLAR

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

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

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

İTFALAR

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

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

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

PORTFÖYE ALIŞLAR

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

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

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

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

- 1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:
 - a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların
 - b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - 2) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu
 - 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 fonlarının 31 Aralık 2023 tarihli Fon Fiyat Raporları, Portföy Dağılım Raporları ve Finansal Raporlar ile Bağımsız Denetim Raporu görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde incelenmiş olup;

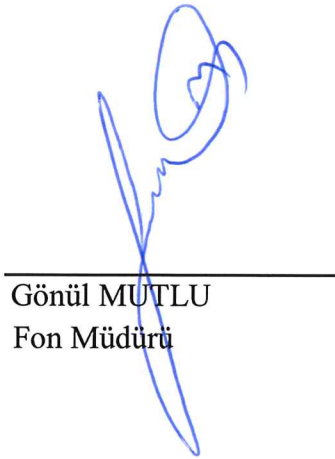
Finansal tabloların ve portföy raporlarının önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama veya açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediği,

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