

**AK PORTFÖY PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL)
ÖZEL FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy ÖPY Özel Sektör Borçlanma Araçları Özel Fonu)**

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



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ak Portföy PY Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Özel Fonu Kurucu Yönetim Kurulu'na (eski unvanıyla "Ak Portföy ÖPY Özel Sektör Borçlanma Araçları Özel Fonu")

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Ak Portföy PY Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Özel Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

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

3. Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

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

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

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

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

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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

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

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



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2022 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, 28 Nisan 2023

AK PORTFÖY PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU

(Eski unvanıyla Ak Portföy ÖPY Özel Sektör Borçlanma Araçları Özel 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.....	5-27

AK PORTFÖY PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy ÖPY Özel Sektör Borçlanma Araçları Özel Fonu)

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

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

	Dipnot referansları	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	17	51.151	839.817
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	17	508	1.391.133
Ters repo alacakları	5, 17	-	6.002.465
Takas alacakları	6	2.824.378	2.824.378
Finansal varlıklar	9	200.152.313	299.724.460
Toplam varlıklar		203.028.350	310.782.253
Yükümlülükler			
Repo borçları	5	-	120
Takas borçları	6	2.824.378	-
Diğer borçlar	6	72.738	2.942.701
Toplam yükümlülükler		2.897.116	2.942.821
Toplam değeri/Net varlık değeri		200.131.234	307.839.432

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK PORTFÖY PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy ÖPY Özel Sektör Borçlanma Araçları Özel Fonu)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 TARİHİ
İTİBARIYLA KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz gelirleri	11	44.763.850	43.980.224
Temettü gelirleri	11	-	-
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş (zarar)/kar	11	3.408.960	(416.358)
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş (zarar)/kar	11	4.061.464	6.302.833
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	162.807	775.689
Esas faaliyet gelirleri		52.397.081	50.642.388
Yönetim ücretleri	8	(641.595)	(624.791)
Saklama ücretleri	8	(259.875)	(208.723)
Denetim ücretleri	8	(14.111)	(8.451)
Kurul ücretleri	8	(47.493)	(53.278)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(43.248)	(55.881)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	12	(45.576)	(32.419)
Esas faaliyet giderleri		(1.051.898)	(983.543)
Esas faaliyet karı		51.345.183	49.658.845
Finansman giderleri		-	-
Net dönem karı		51.345.183	49.658.845
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam değerde/net varlık değerinde artış/(azalış)		51.345.183	49.658.845

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK PORTFÖY PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy ÖPY Özel Sektör Borçlanma Araçları Özel Fonu)

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

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/ net varlık değeri		307.839.432	98.907.639
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış		51.345.183	49.658.845
Katılma payı ihraç tutarı	18	89.000.000	488.527.069
Katılma payı iade tutarı	18	(248.053.381)	(329.254.121)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/ net varlık değeri		200.131.234	307.839.432

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK PORTFÖY PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy ÖPY Özel Sektör Borçlanma Araçları Özel Fonu)

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

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		152.265.022	(155.376.605)
Net dönem karı		51.345.183	49.658.845
Net dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(40.699.614)	(37.678.766)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(44.761.078)	(43.981.599)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		4.061.464	6.302.833
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		-	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		96.855.603	(211.336.908)
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		1.390.625	(1.391.133)
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(45.705)	(1.230.354)
Finansal varlıklardaki değişimler, net		95.510.683	(208.715.421)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışlar		107.501.172	(199.356.829)
Alınan faiz		44.763.850	43.980.224
Alınan temettü		-	-
B. Finansman faaliyetlerden nakit akışları		(159.053.381)	159.272.948
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	18	89.000.000	488.527.069
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit	18	(248.053.381)	(329.254.121)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış (A+B)		(6.788.359)	3.896.343
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış) / artış (A+B+C)		(6.788.359)	3.896.343
D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerleri	17	6.839.511	2.943.168
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D)	17	51.152	6.839.511

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK PORTFÖY PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU (Eski unvanıyla Ak Portföy ÖPY Özel Sektör Borçlanma Araçları Özel Fonu)

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE 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 PY Özel Sektör Borçlanma Araçları Özel Fonu ("Fon") Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Tarafından Yönetilmektedir.

Fon, Ak Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52 ve 54'üncü maddelerine dayanılarak, 17 Şubat 2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 440689 sicil numarası altında kaydedilerek 23 Şubat 2015 tarih ve 8704 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu içtüzük/izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak, Ak Portföy Py Özel Sektör Borçlanma Araçları Özel Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 29 Nisan 2015 tarihinde onaylanmış ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile kurucusu Akbank T.A.Ş. olan Akbank T.A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Özel Portföy Yönetimi Özel Sektör Tahvil ve Bono Özel Alt Fon'u 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 Hazine Binası Kat:1 34330 4.Levent - Beşiktaş/ İstanbul

Yönetici:

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

Sabancı Center Hazine Binası Kat:1 34330 4.Levent - Beşiktaş/ İstanbul

Saklayıcı Kurum:

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Portföy Saklayıcısı)

Sabancı Center Kule 2 Kat:6-7 34330 4.Levent-Beşiktaş/İstanbul

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Reşitpaşa Mahallesi, Borsa İstanbul Caddesi, No:4 Sarıyer 34467 İstanbul

Fon süresi

Fon içtüzüğünün 27 Aralık 2013 tarihinde Türkiye Ticaret Sicili'ne tescil edilmesiyle süresiz olarak kurulmuştur.

Menkul kıymetlerin sigorta tutarı

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

AK PORTFÖY PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU (Eski unvanıyla Ak Portföy ÖPY Özel Sektör Borçlanma Araçları Özel Fonu)

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE 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, Kurucu'ya fon toplam değerinin günlük % 0,000680'inden (milyondaaltıvirgülsixsen) [yıllık yaklaşık % 0,25 (yüzdesıfırvirgülyirmibeş)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya ödenir.

Denetim ücretleri

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

Finansal tabloların onaylanması

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

B. FON'UN YÖNETİM STRATEJİSİ

Fon'un yatırım stratejisi: Fon toplam değerinin asgari %80'i devamlı olarak sabit ve değişken faizli özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yapılır. Fon, yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına da yatırım yapılabilir.

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 PYS Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

AK PORTFÖY PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU (Eski unvanıyla Ak Portföy ÖPY Özel Sektör Borçlanma Araçları Özel Fonu)

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN GENEL ESASLAR

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

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

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

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

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

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

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

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

- a) TMS/TFRS'nin başlığı,
- b) muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
- c) muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
- d) varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
- e) varsa geçiş hükümlerinin 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 PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU (Eski unvanıyla Ak Portföy ÖPY Özel Sektör Borçlanma Araçları Özel Fonu)

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- **TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 ‘daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişiklikleri, bir gösterge faiz oranının alternatifiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan hususları ele almaktadır. Faz 2 değişiklikleri, IBOR reformundan doğrudan etkilenen riskten korunma ilişkilerine belirli TMS 39 ve TFRS 9 riskten korunma muhasebesi gerekliliklerinin uygulanmasında geçici ek kolaylıklar sağlar.
- **TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”nde yapılan değişiklikler - TFRS 9’un uygulanmasının ertelenmesi;** Bu değişiklikler TFRS 17’nin uygulanma tarihini 2 yıl süreyle erteleyerek 1 Ocak 2023’e ertelemiştir. Bu değişiklikler, TFRS 4’teki TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasına ilişkin geçici muafiyetin belirlenmiş tarihini 1 Ocak 2023’e ertelemiştir.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazları’ kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler;** Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022’ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021’den itibaren geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.
- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
- **TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerine ertelenmiştir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1’in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmuştur.

AK PORTFÖY PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU (Eski unvanıyla Ak Portföy ÖPY Özel Sektör Borçlanma Araçları Özel Fonu)

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - **TFRS 3 ‘İşletme birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - **TMS 16 ‘Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
 - **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 ‘Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması’, TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

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

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

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon’un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Fon, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

AK PORTFÖY PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU (Eski unvanıyla Ak Portföy ÖPY Özel Sektör Borçlanma Araçları Özel Fonu)

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE 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 PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU (Eski unvanıyla Ak Portföy ÖPY Özel Sektör Borçlanma Araçları Özel Fonu)

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE 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 PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy ÖPY Özel Sektör Borçlanma Araçları Özel Fonu)

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE 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 tam olarak nakden ödenmesi şartıyla katılımcının bireysel emeklilik hesabına aktarılmaktadır.

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

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

AK PORTFÖY PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU (Eski unvanıyla Ak Portföy ÖPY Özel Sektör Borçlanma Araçları Özel Fonu)

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE 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 ortallıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı değişiklik tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

(l) Gelir/giderin tanınması

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

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

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

(m) Nakit akış tablosu

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

AK PORTFÖY PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy ÖPY Özel Sektör Borçlanma Araçları Özel Fonu)

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE 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)

(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 satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıttak 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 PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy ÖPY Özel Sektör Borçlanma Araçları Özel Fonu)

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE 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 inancılı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından ve diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Fon'un faaliyet bölümü bulunmamaktadır.

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

Borçlar (Dipnot 6)

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ak Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	41.709	75.067
	41.709	75.067

Esas faaliyet giderleri

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.- Fon yönetim ücreti	641.595	624.791
	641.595	624.791

5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

Alacaklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	-	6.002.465
	-	6.002.465

Borçlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ters repo sözleşmelerinden borçlar	-	120
	-	120

AK PORTFÖY PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy ÖPY Özel Sektör Borçlanma Araçları Özel Fonu)

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6 - ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Alacaklar		
Şüpheli itfa bedeli alacağı	2.824.378	2.824.378
	2.824.378	2.824.378
Borçlar		
Takas borçları	2.824.378	2.824.378
Ödenecek fon yönetim ücretleri	41.709	75.067
Ödenecek saklama ücreti	8.392	16.122
Ödenecek denetim ücreti	8.248	7.091
Diğer borçlar	14.389	20.043
	2.897.116	2.942.701

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 yapılabilirdiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için fondan kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmektedir. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 508 TL (31 Aralık 2021: 2.824.378 TL) karşılık bulunmaktadır (Dipnot 6).

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Yönetim ücretleri (*)	641.595	624.791
Saklama ücretleri	259.875	208.723
Aracılık ve komisyon giderleri (**)	43.248	55.881
Kurul kayıt ücreti	47.493	53.278
Denetim ücretleri	14.111	8.451
	1.006.322	951.124

(*) Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, Kurucu'ya fon toplam değerinin günlük %0,000680'inden (milyondaaltıvirgülsen) [yıllık yaklaşık % 0,25 (yüzdesıfırvirgülyirmibeş)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya ödenir.

(**) Fon izahnamesinde açıklanan 1 Ocak - 31 Aralık 2022 tarihleri arasında geçerli olan komisyon oranları üzerinden ilgili kurumlara ödenen aracılık giderlerinden oluşmaktadır.

AK PORTFÖY PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy ÖPY Özel Sektör Borçlanma Araçları Özel Fonu)

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

Bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler:

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

(*) Tutarlar KDV hariçtir.

9 - FİNANSAL VARLIKLAR

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Özel sektör tahvilleri	122.068.863	134.701.553
Varlığa dayalı menkul kıymet	9.867.373	-
Finansman bonusu	68.216.076	165.022.907
	200.152.313	299.724.460

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Özel sektör tahvilleri	113.470.000	122.068.863	28,26	128.530.000	134.701.553	19,97
Finansman bonusu	66.230.000	68.216.076	30,26	166.340.000	165.022.907	19,93
Varlığa dayalı menkul kıymet	8.928.334	9.867.373	37,76	-	-	-
	200.152.313			299.724.460		

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

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	200.131.234	307.839.432
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	200.131.234	307.839.432

AK PORTFÖY PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy ÖPY Özel Sektör Borçlanma Araçları Özel Fonu)

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - HASILAT	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Faiz gelirleri	44.763.850	43.980.224
-Tahvil Özel Kesim	17.388.964	22.728.051
-Finansman Bonosu	25.331.296	17.519.118
-Ters Repo	1.023.009	3.445.656
-VOB Nema	2.565	186.383
-BPP Faiz Gelirleri	418.334	94.863
-Diğer	93.057	3.646
-Mevduat TL	247.337	2.507
-Hazine Bonosu	259.288	-
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş (zarar)/kar	3.408.960	(416.358)
-Menkul Kıymet Satış Karları	3.299	140.809
- Gerçekleşen Değer Artışları	8.752.074	2.532.574
- Menkul Kıymet Satış Zararları	(5.091.402)	(2.839.311)
- Gerçekleşen Değer Azalışları	(255.012)	(250.431)
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş (zarar)/kar	4.061.464	6.302.833
- Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Değer Artış/(Azalışları)	4.061.464	3.172.093
	52.234.274	49.866.699

12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Diğer gelirler	162.807	775.689
	162.807	775.689
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Diğer giderler (*)	45.576	32.419
	45.576	32.419

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

13 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

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

AK PORTFÖY PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy ÖPY Özel Sektör Borçlanma Araçları Özel Fonu)

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla türev finansal aracı bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

15 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Fon, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Fon'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

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

a. Finansal varlıklar:

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

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

b. Finansal yükümlülükler:

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	51.151	51.151	839.817	839.817
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	508	508	1.391.133	1.391.133
Ters repo alacakları	-	-	6.002.465	6.002.465
Finansal varlıklar	200.152.313	200.152.313	299.724.460	299.724.460
Takas alacakları	2.824.378	2.824.378	2.824.378	2.824.378
Repo borçları	-	-	120	120
Takas borçlar	2.824.378	2.824.378	-	-
Diğer borçlar	72.738	72.738	2.942.701	2.942.701

AK PORTFÖY PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy ÖPY Özel Sektör Borçlanma Araçları Özel Fonu)

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Özel sektör tahvil	122.068.863	-	-
Finansman bonosu	68.216.076	-	-
Varlığa dayalı menkul kıymet	9.867.373	-	-
	200.152.313	-	-
31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Özel kesim tahvilleri	134.701.553	-	-
Finansman bonosu	165.022.907	-	-
	299.724.460	-	-

16 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

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

AK PORTFÖY PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy ÖPY Özel Sektör Borçlanma Araçları Özel Fonu)

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Bankalardaki mevduatlar	51.151	40.511
-Vadesiz mevduat	51.151	40.511
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (**)	508	1.391.133
Borsa para piyasası alacakları (*)	-	799.306
	51.659	2.230.950

(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası’ndan alacakları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: %14,00)’dır.

(**) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri 508 TL’dir. (31 Aralık 2021: 1.391.133 TL).

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve nakit benzerleri	51.659	2.230.950
Ters repo alacakları (Dipnot 5) (*)	-	6.002.465
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	(508)	(1.391.133)
Faiz tahakkukları (-)	1	(2.771)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	51.152	6.839.511

(*) Dipnot 5’te belirtildiği üzere 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla ters repo alacaklarının vadeleri 1 aydan kısa olduğundan ters repo alacakları nakit akış tablolarının hazırlanmasında nakit ve nakit benzeri toplamına dâhil edilmiştir.

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

	2022	2021
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	307.839.432	98.907.639
Toplam değeri/net varlık değerinde artış	51.345.183	49.658.845
Katılma payı ihraç tutarı	89.000.000	488.527.069
Katılma payı iade tutarı	(248.053.381)	(329.254.121)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	200.131.234	307.839.432
Birim pay değeri		
Fon toplam değeri (TL)	200.131.234	307.839.432
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	4.779.434.727	9.001.301.165
Birim pay değeri (TL)	0,041873	0,034199

AK PORTFÖY PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy ÖPY Özel Sektör Borçlanma Araçları Özel Fonu)

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Katılma belgeleri hareketleri

	2022	2021
1 Ocak itibarıyla (Adet)	9.001.301.165	3.533.556.605
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	2.414.626.627	(10.240.064.432)
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	(6.636.493.065)	15.707.808.992
31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	4.779.434.727	9.001.301.165

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 dâhil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Fon'un yönetim stratejisi Dipnot 1'de açıklanmıştır.

AK PORTFÖY PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy ÖPY Özel Sektör Borçlanma Araçları Özel Fonu)

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

i. Kredi riskine ilişkin açıklamalar

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

Kredi riski, finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riski olarak tanımlanmaktadır. Fon'un kredi riski temel olarak borçlanma araçlarına yaptığı yatırımlardan kaynaklanmaktadır.

Portföy yöneticisi kredi kalitesini finansal varlıkların ratinglerine ve teminatlarına bakarak izlemektedir. Ratingi olmayan finansal varlıklarda, portföy yöneticisi kendi iç araştırmalarına dayanarak ratinglendirme yapmaktadır. Portföy yöneticisi finansal varlıklara ilişkin finansal göstergeleri inceler. 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde portföyde bulunan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğrama riskinin az olduğu değerlendirilmektedir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2022	Bankalardaki Mevduat		Ters Repo Alacakları		Finansal Yatırımlar	Ticari Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	51.151	-	-	200.152.313	-	2.824.378
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	51.151	-	-	200.152.313	-	2.824.378
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 PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy ÖPY Özel Sektör Borçlanma Araçları Özel Fonu)

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2021	Bankalardaki Mevduat		Ters Repo Alacakları		Finansal Yatırımlar	Ticari Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	40.511	-	6.002.465	299.724.460	-	2.824.378
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	40.511	-	6.002.465	299.724.460	-	2.824.378
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 PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy ÖPY Özel Sektör Borçlanma Araçları Özel Fonu)

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

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

Fon’un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022	Defter değeri	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Repo borçları	2.824.378	2.824.378	-	-	-	-	-	2.824.378
Diğer borçlar	72.738	72.738	-	-	-	-	-	72.738
Toplam yükümlülükler	2.897.116	2.897.116	-	-	-	-	-	2.897.116
31 Aralık 2021	Defter değeri	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Repo borçları	120	120	-	-	-	-	-	120
Diğer borçlar	2.942.701	2.942.701	-	-	-	-	-	2.942.701
Toplam yükümlülükler	2.942.821	2.942.821	-	-	-	-	-	2.942.821

AK PORTFÖY PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy ÖPY Özel Sektör Borçlanma Araçları Özel Fonu)

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

iii. Piyasa riskine ilişkin açıklamalar

Döviz pozisyonu riski;

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

Faiz oranı riski;

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Sabit faizli finansal araçlar		
Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar	-	799.306
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	-	6.002.465
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	133.720.649	-

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	66.431.664	299.724.460

31 Aralık 2022 tarihi itibarı ile piyasa faiz oranlarındaki 1% değişimin, diğer bütün değişkenler sabit kalmak kaydıyla, Fon'un net varlık değerine etkisi fon portföyünde değişken faizli finansal araçlar sebebiyle 664.317 TL değişim olacaktır. (31 Aralık 2021: 2.997.245 TL).

Fiyat riski

Fon, piyasa fiyatıyla değerlendirilen finansal varlıklara sahip olduğundan fiyat riskine maruz kalmaktadır. Fon'un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senedi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

AK PORTFÖY PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy ÖPY Özel Sektör Borçlanma Araçları Özel Fonu)

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

- (i)** 31 Aralık 2022 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).
- (ii)** 2022 yılı içerisinde Fon’un aldığı bedelsiz hisse senetleri veya temettü ödemeleri bulunmamaktadır.
- (iii)** KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, “Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı Kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması” ile ilgili açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS’yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29, “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir.

.....

AK PORTFÖY PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU
(Eski unvanıyla AK PORTFÖY ÖPY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI ÖZEL FONU)

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

Ak Portföy PY Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Özel Fonu

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 1.000.000.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 200.131.233 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 4.779.434.727 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 20 Ocak 2014 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Süresizdir.

AK PORTFÖY PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU
(Eski unvanıyla AK PORTFÖY ÖPY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI ÖZEL 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 0,041873 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 0,034199 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %22,44'tür.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yılbaşına göre fiyat artış oranı %22,44'tür.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Hazine Bonosu		2,8
Özel Sektör Tahvili		53,95
Finansman Bonosu		43,06
TPP-TPP Borçlanma		0,19

AK PORTFÖY PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU
(Eski unvanıyla AK PORTFÖY ÖPY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI ÖZEL FONU)

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %4,77'dir.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı 0,38'dir.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 173,43'tür.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 89.000.000 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 248.053.381 TL'dir.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

AK PORTFÖY PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU
(Eski unvanıyla AK PORTFÖY ÖPY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI ÖZEL FONU)

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
PORTFÖY DAĞILIM RAPORU VE PAY FİYATININ
HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/
NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN
FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK
HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR



**AK PORTFÖY PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU
(eski unvanıyla “Ak Portföy ÖPY Özel Sektör Borçlanma Araçları Özel Fonu”)**

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

Ak Portföy PY Özel Sektör Borçlanma Araçları Özel Fonu’nun (eski unvanıyla “Ak Portföy ÖPY Özel Sektör Borçlanma Araçları Özel Fonu”) (“Fon”) pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) (“Tebliğ”) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu’nca (“SPK”) belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK’nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Fon’un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

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

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

Zeynep Uras, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Nisan 2023

AK PORTFÖY PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU
(Eski unvanıyla AK PORTFÖY ÖPY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI ÖZEL FONU)

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

AK PORTFÖY PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU
(Eski unvanıyla AK PORTFÖY ÖPY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI ÖZEL FONU)

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

Ak Portföy PY Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Özel Fonu

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 1.000.000.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 200.131.233 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 4.779.434.727 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 20 Ocak 2014 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Süresizdir.

AK PORTFÖY PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU
(Eski unvanıyla AK PORTFÖY ÖPY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI ÖZEL 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 0,041873 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 0,034199 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %22,44'tür.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yılbaşına göre fiyat artış oranı %22,44'tür.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Hazine Bonosu		2,8
Özel Sektör Tahvili		53,95
Finansman Bonosu		43,06
TPP-TPP Borçlanma		0,19

AK PORTFÖY PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU
(Eski unvanıyla AK PORTFÖY ÖPY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI ÖZEL FONU)

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %4,77'dir.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı 0,38'dir.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 173,43'tür.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 89.000.000 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 248.053.381 TL'dir.

AK PORTFÖY PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU

(Eski unvanıyla AK PORTFÖY ÖPY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI ÖZEL 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
BORÇLANMA SENETLERİ																
Özel Sektör																
Finansman Bonosu	TRFGRFA12316	TL	GARFA	03/01/23	TRFGRFA12316	96,22	670.000,00	96,221700	20/10/22	20,617874	390139317		99,897336	669.312,15	0,33	0,33
	TRFISFN12313	TL	İŞ LEASING	10/01/23	TRFISFN12313	20,50	20.000,00	93,001000	12/10/22	22,583638			99,499173	19.899,83	0,01	0,01
	TRFCGDF12312	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG	12/01/23	TRFCGDF12312	28,50	900.000,00	93,366000	13/10/22	31,563193			99,176699	892.590,29	0,45	0,45
	TRFDBNK12310	TL	DOĞAN YAT.BANKASI	19/01/23	TRFDBNK12310	96,50	200.000,00	95,631300	22/12/22	23,351199	284797116		98,970385	197.940,77	0,10	0,10
	TRFDDIS12319	TL	Doğan Dış Ticaret	20/01/23	TRFDDIS12319	7,12	2.000.000,00	100,000000	12/10/22	28,551245			105,731891	2.114.637,82	1,06	1,06
	TRFDHOL12313	TL	DOHOL	24/01/23	TRFDHOL12313	33,00	2.180.000,00	86,746000	08/08/22	36,976309			98,036876	2.137.203,90	1,07	1,07
	TRFTAMF22319	TL	TAM FAKTORİNG A.Ş.	01/02/23	TRFTAMF22319	32,00	2.500.000,00	92,611000	02/11/22	31,814584			97,681276	2.442.031,89	1,22	1,22
	TRFCGDF22311	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG	03/02/23	TRFCGDF22311	32,00	2.000.000,00	92,611000	04/11/22	31,328384			97,566131	1.951.322,63	0,97	0,98
	TRFVDTF22314	TL	ĞUŞ TÜKETİCİ FINANSMANI A.Ş.	16/02/23	TRFVDTF22314	96,69	2.760.000,00	96,258700	26/12/22	26,615097	167742263		97,069774	2.679.125,77	1,34	1,34
	TRFTAMF22327	TL	TAM FAKTORİNG A.Ş.	17/02/23	TRFTAMF22327	30,00	300.000,00	92,898000	16/11/22	31,157848			96,567718	289.703,15	0,14	0,14
	TRFGFYH22316	TL	GARANTİ FİLO HİZMETLERİ A.Ş.	21/02/23	TRFGFYH22316	13,32	950.000,00	100,000000	21/12/22	28,849721			109,372026	1.039.034,25	0,52	0,52
	TRFTCEF32311	TL	Turkcell Finansman	07/03/23	TRFTCEF32311	5,86	500.000,00	100,000000	12/12/22	25,655425			101,640072	508.200,36	0,25	0,25
	TRFDFKT32316	TL	DORUK FAKTORİNG	10/03/23	TRFDFKT32316	10,09	4.500.000,00	100,000000	03/11/22	31,172720			104,663544	4.709.859,46	2,35	2,35
	TRFQAGR32311	TL	QUA GRANİT	14/03/23	TRFQAGR32311	14,71	3.000.000,00	100,000000	16/09/22	32,003570			108,598444	3.257.953,32	1,63	1,63
	TRFTTLK32328	TL	doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirir.	17/03/23	TRFTTLK32328	12,68	4.800.000,00	100,000000	20/09/22	27,735353			107,151971	5.143.294,59	2,57	2,57
	TRFDVYS32316	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	23/03/23	TRFDVYS32316	14,71	2.250.000,00	100,000000	22/09/22	32,697064			100,822243	2.268.500,46	1,13	1,13
	TRFTAMF42317	TL	TAM FAKTORİNG A.Ş.	03/04/23	TRFTAMF42317	30,00	1.450.000,00	92,195000	21/12/22	29,824282			93,632818	1.357.675,86	0,68	0,68
	TRFSISE42312	TL	SISE	04/04/23	TRFSISE42312	12,47	1.500.000,00	100,000000	23/12/22	25,831136			106,070597	1.591.058,95	0,79	0,80
	TRFQAGR42328	TL	QUA GRANİT	17/04/23	TRFQAGR42328	13,27	500.000,00	100,000000	26/10/22	30,068803			104,944037	524.720,19	0,26	0,26
	TRFTTLK42319	TL	ÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	25/04/23	TRFTTLK42319	13,32	2.000.000,00	100,000000	27/10/22	28,853284			104,689180	2.093.783,60	1,05	1,05
	TRFMLPC42319	TL	MLP SAGLIK HİZM	28/04/23	TRFMLPC42319	13,43	3.810.000,00	100,000000	10/11/22	30,730839			104,091012	3.965.867,58	1,98	1,98
	TRFGFYH52313	TL	GARANTİ FİLO HİZMETLERİ A.Ş.	03/05/23	TRFGFYH52313	15,53	470.000,00	100,000000	05/10/22	28,527749			106,237715	499.317,26	0,25	0,25
	TRFISGY52314	TL	ENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	03/05/23	TRFISGY52314	13,39	1.000.000,00	100,000000	03/11/22	28,838706			104,180949	1.041.809,49	0,52	0,52
	TRFSUZK52318	TL	SUZUKI MOT.AR PAZ.	05/05/23	TRFSUZK52318	15,89	1.000.000,00	100,000000	17/10/22	30,883193			105,763902	1.057.639,02	0,53	0,53
	TRFTAMF62315	TL	TAM FAKTORİNG A.Ş.	01/06/23	TRFTAMF62315	14,83	1.450.000,00	100,000000	21/12/22	38,006192			100,975524	1.464.145,10	0,73	0,73
	TRFAYGZ62315	TL	AYGAZ	02/06/23	TRFAYGZ62315	12,23	5.580.000,00	100,000000	09/12/22	27,207574			101,527982	5.665.261,38	2,83	2,83
	TRFGFYH62338	TL	GARANTİ FİLO HİZMETLERİ A.Ş.	12/06/23	TRFGFYH62338	12,82	2.940.000,00	100,000000	14/12/22	27,715084			101,213709	2.975.683,04	1,49	1,49

AK PORTFÖY PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU

(Eski unvanıyla AK PORTFÖY ÖPY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI ÖZEL FONU)

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

		Döviz		Kalan	Nominal				Borsa								
Menkul Kıymet	Cinsi	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Gün	ISIN Kodu	Faiz Oranı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük BR Değer	Toplam Değer	Grup%	Toplam	
Özel Sektör Finansman Bonosu (Devamı)																	
TRFGFYH62320	TL	İLO HİZMETLERİ A.Ş	22/06/23		TRFGFYH62320	15,53	3.000.000,00	100,000000	24/11/22	28,527758			102,647322	3.079.419,67	1,54	1,54	
TRFTBTFE2318	TL	TEB FINANSMAN A.Ş	26/10/23		TRFTBTFE2318	32,91	6.000.000,00	100,000000	27/10/22	33,013511			105,293874	6.317.632,42	3,16	3,16	
TRFERGLK2316	TL	EREGL	07/11/23		TRFERGLK2316	32,41	6.000.000,00	100,000000	08/11/22	32,355377			104,357537	6.261.452,20	3,13	3,13	
GRUP TOPLAMI							66.230.000,00						68.216.076,40		34,08	34,10	
Özel Sektör Tahvil																	
TRSKFTF12316	TL	KETICI FINANSMANI	26/01/23		TRSKFTF12316	30,44	900.000,00	100,000000	29/07/21	19,437027			128,862721	1.159.764,49	0,58	0,58	
TRSORFN22323	TL	ORFIN FINANSMAN	03/02/23		TRSORFN22323	8,00	1.100.000,00	100,000000	06/08/21	24,861223			100,732641	1.108.059,05	0,55	0,55	
TRSARCL22315	TL	ARCLK	10/02/23		TRSARCL22315	101,63	300.000,00	101,090600	02/12/22	14,417791	186270860		101,408198	304.224,60	0,15	0,15	
TRSENSA22315	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş	21/02/23		TRSENSA22315	103,31	360.000,00	101,026900	27/10/22	12,925160	198546323		101,114266	364.011,36	0,18	0,18	
TRSENSA32314	TL	ENERJİSA ELEKTRİK	30/03/23		TRSENSA32314	100,00	2.100.000,00	132,432100	17/02/22	-10,425276	19181498		344,633670	7.237.307,06	3,62	3,62	
TRSVSTL42311	TL	VESTL	12/04/23		TRSVSTL42311	24,28	3.500.000,00	100,000000	09/03/22	18,036418			99,816870	3.493.590,44	1,75	1,75	
TRSDEVA42318	TL	DEVA	13/04/23		TRSDEVA42318	12,00	210.000,00	100,000000	24/08/21	22,343925			100,665214	211.396,95	0,11	0,11	
TRSINGB52316	TL	ING BANK A.S.	02/05/23		TRSINGB52316	24,00	3.000.000,00	80,517000	29/04/22	23,978162			93,122672	2.793.680,16	1,40	1,40	
TRSINGB52324	TL	ING BANK A.S.	30/05/23		TRSINGB52324	29,00	1.000.000,00	77,376000	27/05/22	28,969087			90,135869	901.358,69	0,45	0,45	
TRSVES162314	TL	bir yöntemle değerlendirir.	07/06/23		TRSVES162314	8,00	5.750.000,00	100,000000	07/02/22	13,130626			100,667981	5.788.408,90	2,89	2,89	
TRSMGTI62319	TL	MGROS	23/06/23		TRSMGTI62319	8,00	1.460.000,00	100,000000	25/06/21	13,235022			100,294150	1.464.294,58	0,73	0,73	
TRSSRTN72312	TL	SARTN	07/07/23		TRSSRTN72312	104,06	2.900.000,00	104,058000	23/12/21	13,983323	179788306		103,142834	2.991.142,18	1,49	1,49	
TRSVSTL82325	TL	VESTL	25/08/23		TRSVSTL82325	31,91	2.500.000,00	100,000000	25/08/22	35,951444			103,228315	2.580.707,86	1,29	1,29	
TRSMCBFE2319	TL	NANSAL HİZMETLER	06/10/23		TRSMCBFE2319	30,58	1.200.000,00	100,000000	29/09/22	29,921550			106,973643	1.283.683,72	0,64	0,64	
TRSGRFKE2319	TL	NANSAL KIRALAMA	18/10/23		TRSGRFKE2319	28,54	2.000.000,00	100,000000	11/10/22	31,043804			106,262132	2.125.242,64	1,06	1,06	
TRSYAZIE2316	TL	RUBU HOLDING A.Ş.	18/10/23		TRSYAZIE2316	33,45	6.000.000,00	100,000000	13/10/22	32,932705			106,438164	6.386.289,83	3,19	3,19	
TRSENSAE2320	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş	24/10/23		TRSENSAE2320	32,26	4.500.000,00	100,000000	21/10/22	31,961942			105,623305	4.753.048,74	2,37	2,38	
TRSKCTFK2313	TL	ÇOÇ FINANSMAN A.Ş	02/11/23		TRSKCTFK2313	33,23	2.000.000,00	100,000000	13/10/22	31,259024			106,142998	2.122.859,96	1,06	1,06	
TRSTTRKK2310	TL	TTRAK	06/11/23		TRSTTRKK2310	32,95	4.000.000,00	100,000000	01/11/22	32,439303			104,807377	4.192.295,09	2,09	2,09	
TRSORFNK2318	TL	ORFIN FINANSMAN	06/11/23		TRSORFNK2318	33,14	8.000.000,00	100,000000	19/10/22	35,345459			106,328296	8.506.263,71	4,25	4,25	
TRSOPASK2310	TL	PETROLÇÜLÜK A.Ş	14/11/23		TRSOPASK2310	99,90	6.000.000,00	100,448500	03/11/22	31,259024	173227545		105,198041	6.311.882,45	3,15	3,15	
TRSEFESK2310	TL	AEFES	22/11/23		TRSEFESK2310	33,12	6.000.000,00	100,000000	15/11/22	32,405311			103,680576	6.220.834,54	3,11	3,11	
TRSMCBFA2313	TL	NANSAL HİZMETLER	06/12/23		TRSMCBFA2313	33,99	6.000.000,00	100,000000	25/11/22	32,852373			102,921459	6.175.287,53	3,09	3,09	
TRSCMSAA2319	TL	CIMSA	22/12/23		TRSCMSAA2319	34,81	11.000.000,00	100,000000	02/12/22	32,732755			102,354699	11.259.016,92	5,65	5,63	
TRSKCTF12412	TL	ÇOÇ FINANSMAN A.Ş	03/01/24		TRSKCTF12412	35,44	2.720.000,00	100,000000	01/12/22	32,075786			102,390979	2.785.034,64	1,39	1,39	
TRSKCTF12420	TL	ÇOÇ FINANSMAN A.Ş	11/01/24		TRSKCTF12420	35,17	1.300.000,00	100,000000	12/12/22	32,111321			101,537591	1.319.988,68	0,66	0,66	

AK PORTFÖY PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU
(Eski unvanıyla AK PORTFÖY ÖPY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI ÖZEL 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	
Özel Sektör Tahvil (Devamı)																		
	TRSORFN12415	TL	İFIN FINANSMAN	15/01/24		TRSORFN12415	34,27	5.000.000,00	100,000000	22/12/22	35,946433		100,844893	5.042.244,67	2,52	2,52	2,52	
	TRSEFES12413	TL	AEFES	18/01/24		TRSEFES12413	35,44	8.000.000,00	100,000000	22/12/22	32,640400		100,776897	8.062.151,75	4,03	4,03	4,03	
	TRSARCL42412	TL	ARCLK	05/04/24		TRSARCL42412	23,44	6.000.000,00	100,000000	05/10/22	17,100555		103,470886	6.208.253,14	3,10	3,10	3,10	
	TRSENSAE2429	TL	RİİSA ENERJİ A.Ş	18/10/24		TRSENSAE2429	104,92	4.170.000,00	100,200700	28/12/22	29,288340	150159269	105,224792	4.387.873,82	2,19	2,19	2,19	
	TRSVDTFA2410	TL	FİNANSMANI A.Ş	19/12/24		TRSVDTFA2410	16,00	4.500.000,00	100,000000	23/12/22	29,372106		100,637007	4.528.665,32	2,26	2,26	2,26	
ARA GRUP TOPLAMI								113.470.000,00						122.068.863,47		61,00	60,99	
GRUP TOPLAMI								179.700.000,00						190.284.939,87		95,08	95,09	
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet																		
	TRPTMKF22317	TL	TMKŞ VDMK	15/02/23		TRPTMKF22317	24,16	690.000,00	100,000000	21/04/22	30,120087			120,194461	829.341,78	0,41	0,41	
	TRPTMKF52314	TL	TMKŞ VDMK	04/05/23		TRPTMKF52314	31,14	760.000,00	100,000000	26/05/22	33,440232			118,991310	904.333,96	0,45	0,45	
	TRPPSH382314	TL	ATIRIM BANKASI	15/08/23		TRPPSH382314	29,54	1.300.000,00	100,000000	25/11/22	42,115766			104,207609	1.354.698,92	0,68	0,68	
	TRPTMKS82314	TL	TMKŞ VDMK	24/08/23		TRPTMKS82314	40,12	620.000,00	100,000000	25/08/22	40,249914			112,698724	698.732,09	0,35	0,35	
	TRPTMKV82318	TL	yöntemle değerlendir.	24/08/23		TRPTMKV82318	40,12	1.000.000,00	100,000000	25/08/22	40,077484			112,788023	1.127.880,23	0,56	0,56	
	TRPPSH392313	TL	ATIRIM BANKASI	15/09/23		TRPPSH392313	33,02	2.200.000,00	100,000000	25/11/22	41,456418			104,202299	2.292.450,57	1,15	1,14	
	TRPPSH3E2313	TL	ATIRIM BANKASI	16/10/23		TRPPSH3E2313	36,51	500.000,00	100,000000	25/11/22	40,818513			104,197138	520.985,69	0,26	0,26	
	TRPTMKF32316	TL	TMKŞ VDMK	21/03/23		TRPTMKF32316	30,64	1.150.000,00	100,000000	24/03/22	34,094405			122,602583	1.409.929,70	0,70	0,70	
	TRPPAMG52410	TL	ATIRIM BANKASI	15/05/24		TRPPAMG52410	84,59	708.334,00	100,000000	15/12/22	28,652476			102,920432	729.020,42	0,36	0,36	
ARA GRUP TOPLAMI								8.928.334,00						9.867.373,36		4,92	4,91	
GRUP TOPLAMI								188.628.334,00						200.152.313,23		100,00	100,00	
VIOP Nakit Teminatı																		
	VIOP Nakit Teminatı							507,74					507,74	100,00	0,00			
GRUP TOPLAMI								507,74						507,74	100,00	0,00		
FON PORTFÖY DEĞERİ															200.152.820,97		100,00	

AK PORTFÖY PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU
(Eski unvanıyla AK PORTFÖY ÖPY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI ÖZEL FONU)

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2022		
	Tutar	Grup	Toplam
	TL	%	%
Fon/ortaklık portföy değeri	200.152.821	-	100,01
Hazır değerler	51.153	-	0,03
Kasa	-	-	-
Bankalar	51.153	100,00	0,03
Diğer hazır değerler	-	-	-
Alacaklar	2.824.378	-	1,41
Takastan alacaklar	-	-	-
Diğer Alacaklar	2.824.378	-	1,41
Borçlar	(2.897.117)	-	(1,45)
Yönetim Ücreti	(41.709)	1,44	(0,02)
Diğer Borçlar	(2.845.394)	98,56	(1,42)
Denetim Reeskontu	(8.249)	-	-
Kayda Alma Ücreti	(10.013)	0,35	(0,01)
Toplam değer/net varlık değeri	200.131.234	0	100

Toplam katılma payı/Pay sayısı	100.000.000.000
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	4.779.434.727

AK PORTFÖY PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU
(Eski unvanıyla AK PORTFÖY ÖPY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI ÖZEL FONU)

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Yönetim Ücreti	641.595
Saklama Ücretleri	259.875
Kurul Ücretleri	47.493
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	43.248
Denetim Ücretleri	14.111
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	45.576
	1.051.898

AK PORTFÖY PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU
(Eski unvanıyla AK PORTFÖY ÖPY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI ÖZEL 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 PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU
(Eski unvanıyla AK PORTFÖY ÖPY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI ÖZEL

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 PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU
(Eski unvanıyla AK PORTFÖY ÖPY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI ÖZEL 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 PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU
(Eski unvanıyla AK PORTFÖY ÖPY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI ÖZEL 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 PY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) ÖZEL FONU
(Eski unvanıyla AK PORTFÖY ÖPY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI ÖZEL FONU)

FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

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

- 1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:
 - a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası (“TCMB”) döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - 2) Borsada işlem görmemekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satım konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - 9) (7) ve (8) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
 - c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- 2) Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

.....

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

Sermaye Piyasası Kurulu’nun “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği” uyarınca ilişkide sunduğumuz Ak Portföy Yönetimi A.Ş.’nin kurucusu olduğu yatırım fonunun 31 Aralık 2022 tarihli Fon Fiyat Raporları, Portföy Dağılım Raporları ve Finansal Raporlar ile Bağımsız Denetim Raporu görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde incelenmiş olup;

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

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

görülmüştür.

Saygılarımızla,


Aynur SATICI

İç Kontrolenden Sorumlu YK Üyesi


Gönül MUTLU

Fon Müdürü