

**AK PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON**

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



## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ak Portföy Birinci Serbest (TL) Fon Kurucu Yönetim Kurulu'na

### A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1. Görüş

Ak Portföy Birinci Serbest (TL) Fon'unun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

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

#### 2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, SPK düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları dahil) ("Etik Kurallar") ile SPK mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki 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 Yükümlülükler**

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Fon'un bağlı olduğu şemsiye fon iç tüzüğüne finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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

Zeynep Uras, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 19 Nisan 2024

## AK PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON

---

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU .....	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-28

## AK PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<b>Varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	17	139.240.391	38.586.809
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	17	544.952.504	17.680.161
Finansal varlıklar	9	597.045.731	105.720.000
Takas alacakları	6	1.026.450.102	-
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>2.307.688.728</b>	<b>161.986.970</b>
<b>Yükümlülükler</b>			
Takas borçları	6	12.615.143	-
Diğer borçlar	6	1.264.344	87.126
<b>Toplam yükümlülükler</b>		<b>13.879.487</b>	<b>87.126</b>
<b>Toplam değeri/Net varlık değeri</b>		<b>2.293.809.241</b>	<b>161.899.844</b>

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

## AK PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2023	27 Haziran - 31 Aralık 2022
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Faiz gelirleri	11	78.414.237	1.147.175
Temettü gelirleri	11	19.887.762	-
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş (zarar)/kar	11	1.348.428.347	(112.397.000)
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş (zarar)/kar	11	(994.401.887)	117.565.772
<b>Esas faaliyet gelirleri</b>		<b>452.328.459</b>	<b>6.315.947</b>
Yönetim ücretleri	8	(6.013.390)	(136.732)
Saklama ücretleri	8	(1.783.232)	(23.365)
Denetim ücretleri	8	(29.498)	(21.006)
Kurul ücretleri	8	(284.370)	(6.354)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(7.231.886)	(269.607)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	12	(76.682)	(9.039)
<b>Esas faaliyet giderleri</b>		<b>(15.419.058)</b>	<b>(466.103)</b>
<b>Esas faaliyet karı</b>		<b>436.909.401</b>	<b>5.849.844</b>
Finansman giderleri		-	-
<b>Net dönem karı</b>		<b>436.909.401</b>	<b>5.849.844</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>		-	-
<b>Toplam değerde/net varlık değerinde artış/(azalış)</b>		<b>436.909.401</b>	<b>5.849.844</b>

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



## AK PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2023	27 Haziran - 31 Aralık 2022
<b>1 Ocak / 27 Haziran itibarıyla toplam değeri/ net varlık değeri</b>		<b>161.899.844</b>	<b>-</b>
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış		436.909.401	5.849.844
Katılma payı ihraç tutarı	18	1.694.999.996	156.050.000
Katılma payı iade tutarı	18	-	-
<b>31 Aralık itibarıyla toplam değeri/ net varlık değeri</b>		<b>2.293.809.241</b>	<b>161.899.844</b>

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

## AK PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2023	27 Haziran - 31 Aralık 2022
<b>A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları</b>		<b>(1.594.814.336)</b>	<b>(117.481.463)</b>
Net dönem karı		436.909.401	5.849.844
<b>Net dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>(1.093.171.808)</b>	<b>116.400.325</b>
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(78.882.159)	(1.165.447)
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		(19.887.762)	-
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		(994.401.887)	117.565.772
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>(1.036.853.928)</b>	<b>(240.878.807)</b>
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(1.553.722.445)	(17.680.161)
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		13.792.361	87.126
Finansal varlıklardaki değişimler, net		503.076.156	(223.285.772)
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışlar</b>		<b>(1.693.116.335)</b>	<b>(118.628.638)</b>
Alınan faiz		78.414.237	1.147.175
Alınan temettü		19.887.762	-
<b>B. Finansman faaliyetlerden nakit akışları</b>		<b>1.694.999.996</b>	<b>156.050.000</b>
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	18	1.694.999.996	156.050.000
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit	18	-	-
<b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış (A+B)</b>		<b>100.185.660 -</b>	<b>38.568.537</b>
<b>C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış) / artış (A+B+C)</b>		<b>100.185.660</b>	<b>38.568.537</b>
<b>D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerleri</b>	<b>17</b>	<b>38.568.537</b>	<b>-</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D)</b>	<b>17</b>	<b>138.754.197</b>	<b>38.568.537</b>

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

## AK PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 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 Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun (Kanun) 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 17/02/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 440689 sicil numarası altında kaydedilerek 23/02/2015 tarih ve 8764 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Ak Portföy Birinci Serbest (TL) Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 25 Nisan 2022 tarihinde onaylanmıştır.

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:

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

##### Fon süresi

Fon süresizdir.

##### 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 BİRİNCİ SERBEST (TL) FON

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 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 toplam değerinin günlük %0,0052'sinden (yüzbindebeşvirgünlüğü) [yıllık yaklaşık %1,90 (yüzdebirvirgüldoksan)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Fon'dan 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 2023 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloları 19 Nisan 2024 tarihinde Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

##### B. FON'UN YÖNETİM STRATEJİSİ

Fon'un yatırım stratejisi: Fon makroekonomik veriler, istatistiksel ve diğer analizlerle oluşacak piyasa beklentileri doğrultusunda TL cinsi finansal varlıklara yatırım yaparak portföy değerini artırıp, Türk Lirası bazında mutlak getiri yaratmayı hedeflemektedir. Bu kapsamda, portföy yöneticileri global ekonomide yaşanan gelişmeleri ve varlık fiyatlarını analiz ederek alım satım kararları oluşturacaktır. Bu kararların oluşturulmasında global faizler, faiz farkları, dönemlik getiriler, varlık volatiliteleri ve korelasyon seviyeleri göz önünde bulundurulacaktır. Fon'un likidite veya vade açısından bir yönetim kısıtlaması yoktur.

TL cinsinden olmak koşuluyla; kamu ve özel sektör borçlanma araçları, varlığa dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlolu menkul kıymetler, yurt dışında ihraç olan TL cinsi menkul kıymetler, ortaklık payları, varantlar, yapılandırılmış yatırım araçları, sertifikalar, yurt içinde kurulmuş girişim sermayesi yatırım fonları ile unvanında (TL) ibaresi bulunan yatırım fonları, borsa yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları katılma payları ile hisse senedi yoğun fon, para piyasası fonu, kısa vadeli borçlanma araçları ve kısa vadeli kira sertifikaları fonu katılma payları ve her türlü yatırım ortaklığı payları, para piyasası enstrümanları ile repo ve ters repo yer alabilir. Bu varlıklara dayalı veya bu varlıklardan oluşan endekslere dayalı borsada veya tezgahüstü piyasalarda işlem gören türev işlemlere yatırım yapılabilir. VİOP'ta işlem gören vadeli sözleşmeler ve opsiyonlar fona dahil edilebilir. Portföyün vadeli/vadesiz mevduatta değerlendirilmesi de söz konusu olabilecektir.

Kaldıraç kullanımı fonun volatilitelerini artırabilir ancak risk düzeyinin bu izahnamede yer alan sınırlar içinde kalmasına dikkat edilir. Fon yapılan işlemlerle ilgili olarak varlıklarını teminat olarak gösterilebilir. Kaldıraç kullanımına neden olabilecek işlemler; vadeli işlemler ve opsiyonlar gibi teminat, prim ya da ödeme karşılığı işlem yapılabilmesine imkan sağlayan kaldıraçlı yatırım işlemleri, fon portföyündeki kıymetlerin teminata verilmesi ile yapılabilecek kaldıraçlı işlemler ve kredi kullanılarak kredili menkul kıymet alımı ve açığa satış gibi diğer borçlanma yöntemleriyle gerçekleştirilebilir. Fon yapılan işlemlerle ilgili olarak varlıklarını teminat olarak gösterilebilir Yurtdışı finansal kuruluşlar üzerinden yapılacak olan kredi kullanımlarında teminat olarak verilen kıymetler fon adına açılan hesaplarda saklanması zorunludur.

## AK PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 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 değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır (Dipnot 2.D.o).

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

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

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

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

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

## AK PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 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)

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

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

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

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

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmelerini gerektirmektedir.
- **TMS 12 'de değişiklik, Uluslararası vergi reformu;** Geçici istisna, Aralık 2023 yıl sonu için geçerli olup açıklama gereksinimleri 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren başlayan muhasebe dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilir. Bu değişiklikler, şirketlere Asgari Vergi Uygulama Kılavuzu uluslararası vergi reformundan kaynaklanan ertelenmiş vergilerin muhasebeleştirilmesi konusunda geçici bir kolaylık sağlar. Ayrıca değişiklikler, etkilenen şirketler için açıklama gereksinimlerini de içerir.
- **TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri';** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

## AK PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 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)

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

- **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.
- **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir. Değişiklikler aynı zamanda işletmenin bu koşullara tabi yükümlülüklerle ilgili sağladığı bilgilerin iyileştirilmesini de amaçlamaktadır.
- **TMS 7 ve TFRS 7 'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun , yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanittir.
- **TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği;** 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.
- **TSRS 1, "Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler"** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.
- **TSRS 2, "İklimle ilgili açıklamalar";** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

## AK PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 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)

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

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır.

###### (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).



## AK PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 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)

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

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

###### (c) Finansal varlıklar

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

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

Fon’da “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, 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 yükümlülükler ilişkisi 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.

## AK PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 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)

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

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

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

"Takas alacakları" kalemi altında Fon'un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde sattığı menkul kıymetlerden kaynaklanan alacaklar bulunmaktadır.

"Takas borçları" kalemi altında Fon'un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde aldığı menkul kıymetlerden kaynaklanan borçlar bulunmaktadır.

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

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

##### (f) Kur değişiminin etkileri

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

##### (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).

## AK PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 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)

###### (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 iş günü duyurulmaktadır. Fon Net Varlık Değeri", "Fon Portföy Değeri"ne varsa diğer varlıkların eklenmesi ve borçların (Kurucu tarafından kuruluş işlemleri için verilen avans hariç) düşülmesi suretiyle bulunur.

###### (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 Resmî Gazete'de yayımlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı değişiklik tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

###### (l) Gelir/giderin tanınması

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

## AK PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 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)

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 olduğu 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.

##### (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 görmeyenle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
  - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.

## AK PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 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)

- 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 yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
  - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
  - 9) (7) ve (8) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
- c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

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

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

Fon, finansal tablolarının işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlamıştır.

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

#### 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 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Fon'un faaliyet bölümü bulunmamaktadır.

#### 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

Borçlar (Dipnot 6)	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ak Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	863.077	61.866
	<b>863.077</b>	<b>61.866</b>

## AK PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) 1 Ocak -31 Aralık 2023 ve 27 Haziran – 31 Aralık 2022 tarihlerinde ilişkili taraflarla olan işlemleri aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyet giderleri	1 Ocak 31 Aralık 2023	27 Haziran - 31 Aralık 2022
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Aracılık komisyonu)	5.947.460	263.132
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.- Fon yönetim ücreti	6.013.390	136.732
	<b>11.960.850</b>	<b>399.864</b>

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

Fon’un 31 Aralık 2023 itibarıyla fon portföyünde ters repo sözleşmelerinden alacaklar ve repo borçları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır.)

#### 6 - ALACAK VE BORÇLAR

Alacaklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Takas alacakları	1.026.450.102	-
	<b>1.026.450.102</b>	<b>-</b>
Borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Takas borçları	12.615.143	-
Ödenecek fon yönetim ücretleri	863.077	61.866
Ödenecek denetim ücreti	33.575	12.469
Diğer borçlar	130.378	11.417
Ödenecek saklama ücreti	237.314	1.374
	<b>13.879.487</b>	<b>87.126</b>

#### 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 2023 tarihi itibarıyla VIOP işlemleri için teminat olarak verilen 544.952.504 TL “Teminata verilen ve nakit benzerleri” kaleminde gösterilmektedir (31 Aralık 2022: 17.680.161 TL).

## AK PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak 31 Aralık 2023	27 Haziran - 31 Aralık 2022
Aracılık ve komisyon giderleri (**)	7.231.886	269.607
Yönetim ücretleri (*)	6.013.390	136.732
Saklama ücretleri	1.783.232	23.365
Denetim ücretleri	29.498	21.006
Kurul kayıt ücreti	284.370	6.354
	<b>15.342.376</b>	<b>457.064</b>

(\*) Fon toplam değerinin günlük %0,0052'sinden (yüzbindebeşvirgünlüğü) [yıllık yaklaşık %1,90 (yüzdebirvirgüldoksan)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Fon'dan Kurucu'ya ödenir.

(\*\*) Fon izahnamesinde açıklanan 1 Ocak - 31 Aralık 2023 tarihleri arasında geçerli olan komisyon oranları üzerinden ilgili kurumlara ödenen aracılık giderlerinden oluşmaktadır.

#### Bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler:

	1 Ocak 31 Aralık 2023	27 Haziran - 31 Aralık 2022
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	32.250	14.224
	<b>32.250</b>	<b>14.224</b>

(\*) Tutarlar KDV hariçtir.

#### 9 - FİNANSAL VARLIKLAR

##### Finansal varlıklar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>		
Hisse senetleri	322.728.285	105.720.000
Yatırım fonları	274.317.446	-
	<b>597.045.731</b>	<b>105.720.000</b>

## AK PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 9 - FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

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

	31 Aralık 2023			31 Aralık 2022		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı(%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı(%)
Hisse senetleri	17.833.520	322.728.285	-	400.000	105.720.000	-
Yatırım fonları	71.226.686	274.317.446	-	-	-	-
	<b>597.045.731</b>			<b>105.720.000</b>		

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, teminata verilen finansal varlıklar bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: bulunmamaktadır)

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	2.293.809.241	161.899.844
<b>Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri</b>	<b>2.293.809.241</b>	<b>161.899.844</b>

#### 11 - HASILAT

	1 Ocak 31 Aralık 2023	27 Haziran - 31 Aralık 2022
Temettü Gelirleri	19.887.762	-
Faiz gelirleri	78.414.237	1.147.175
-Vadeli mevduat faiz gelirleri	3.526	-
-Diğer	622	-
-BPP	34.013.525	647.511
-Vob Nema	44.396.564	499.665
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş (zarar)/kar	1.348.428.347	(112.397.000)
-Menkul Kıymet Satış Karları	3.940.810.378	39.746.000
- Gerçekleşen Değer Artışları	471.766.684	16.650.000
- Menkul Kıymet Satış Zararları	(2.729.222.287)	(168.793.000)
- Gerçekleşen Değer Azalışları	(334.926.428)	-
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş (zarar)/kar	(994.401.887)	117.565.772
-Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Değer Artış/(Azalışları)	(994.401.887)	117.565.772
	<b>452.328.459</b>	<b>6.315.947</b>



## AK PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır.)

	1 Ocak 31 Aralık 2023	27 Haziran - 31 Aralık 2022
<b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b>		
Diğer giderler (*)	76.682	9.039
	<b>76.682</b>	<b>9.039</b>

(\*) 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap dönemi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde fonun mükellef olduğu vergi ödemeleri, SMMM hizmet gideri, tescil ve ilan giderleri, noter harç tasdik giderleri, lisans giderleri ve eft gideri bulunmaktadır.

#### 13 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: bulunmamaktadır)

#### 14 - TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla VIOP'da açık olan sözleşmelerinin detayları aşağıdaki gibidir:

Sözleşme tanımı	Pozisyon	Nominal değer	Uzlaşma fiyatı	Rayiç değeri
F_BIMAS1223	Uzun	40	308,02	1.203.000
F_ECILC1223	Uzun	25	41,93	109.900
F_FROTO1223	Uzun	23	744,29	1.700.850
F_KOZAL1223	Uzun	130	19,52	253.890
F_SASA1223	Uzun	10	36,54	36.440
F_TSKB1223	Uzun	3.552	6,33	2.326.560
F_TUPRS1223	Uzun	133	144,43	1.901.900
F_XLBNK1223	Uzun	1	7.575,50	76.972
F_XU0301223	Uzun	21	8.005,00	1.685.407
F_YKBNK1223	Uzun	2.329	19,25	4.550.866
F_AEFES1223	Kısa	1.500	133,38	20.625.000
F_AKBNK0124	Kısa	780	37,26	2.949.180
F_AKBNK1223	Kısa	19.220	36,04	70.191.440
F_ALARK0124	Kısa	2.010	92,85	18.942.240
F_ALARK1223	Kısa	1.990	89,75	18.029.400
F_ASELS1223	Kısa	5.000	44,53	22.490.000
F_BIMAS0124	Kısa	40	316,52	1.251.800
F_DOHOL0124	Kısa	5.079	11,21	5.815.455
F_DOHOL1223	Kısa	19.952	10,85	22.066.912

## AK PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 14 - TÜREV ARAÇLAR (Devamı)

Sözleşme tanımı	Pozisyon	Nominal değer	Uzlaşma fiyatı	Rayiç değeri
F_ECILC0124	Kısa	25	43,19	113.825
F_EKGYO0124	Kısa	1.500	7,19	1.066.500
F_EKGYO1223	Kısa	18.510	6,94	12.734.880
F_ENJSA0124	Kısa	1.825	46,71	8.626.775
F_ENJSA1223	Kısa	1.675	45,28	7.627.950
F_EREGL0124	Kısa	825	42,77	3.496.350
F_EREGL1223	Kısa	9.175	41,39	37.617.500
F_FROTO0124	Kısa	23	765,98	1.760.282
F_GARAN0124	Kısa	7.140	57,96	42.975.660
F_GARAN1223	Kısa	12.860	56,14	75.038.100
F_HALKB0124	Kısa	253	12,11	313.467
F_HALKB1223	Kısa	9.747	11,74	11.676.906
F_ISCTR0124	Kısa	13.211	23,34	31.851.721
F_ISCTR1223	Kısa	11.789	22,57	27.539.104
F_ISGYO0124	Kısa	23.673	14,75	37.190.283
F_ISGYO1223	Kısa	36.327	14,28	56.343.177
F_KCHOL0124	Kısa	365	145,59	5.356.740
F_KCHOL1223	Kısa	3.635	140,78	51.544.300
F_KOZAA0124	Kısa	45	43,22	196.470
F_KOZAA1223	Kısa	9.955	42,04	42.229.110
F_KOZAL0124	Kısa	130	20,13	263.510
F_KRDMD0124	Kısa	330	24,64	810.480
F_KRDMD1223	Kısa	9.670	23,86	22.975.920
F_MGROS0124	Kısa	32	340,45	1.120.448
F_MGROS1223	Kısa	968	329,55	32.428.000
F_ODAS0124	Kısa	700	8,30	592.200
F_ODAS1223	Kısa	19.300	8,05	15.922.500
F_OYAKC0124	Kısa	20	57,21	115.020
F_PETKM0124	Kısa	240	18,14	456.000
F_PETKM1223	Kısa	9.760	17,56	17.772.960
F_PGSUS0124	Kısa	200	669,67	13.459.600
F_PGSUS1223	Kısa	800	647,14	51.960.000
F_SAHOL0124	Kısa	1.590	63,32	9.956.580
F_SAHOL1223	Kısa	4.410	61,30	26.658.450
F_SASA0124	Kısa	10	37,53	37.580
F_SISE0124	Kısa	298	48,23	1.417.586
F_SISE1223	Kısa	9.702	46,69	44.454.564
F_SKBNK0124	Kısa	83.000	4,35	37.101.000
F_SKBNK1223	Kısa	17.000	4,19	7.310.000
F_SOKM0124	Kısa	200	55,34	1.109.400

## AK PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 14 - TÜREV ARAÇLAR (Devamı)

Sözleşme tanımı	Pozisyon	Nominal değer	Uzlaşma fiyatı	Rayiç değeri
F_SOKM1223	Kısa	4.800	53,59	25.896.000
F_TAVHL0124	Kısa	971	109,33	10.865.490
F_TAVHL1223	Kısa	3.029	105,68	32.561.750
F_TCELL0124	Kısa	2.200	58,16	12.711.600
F_TCELL1223	Kısa	12.818	56,30	71.908.980
F_THYAO0124	Kısa	87	235,78	2.056.767
F_THYAO1223	Kısa	2.913	228,45	66.591.180
F_TKFEN0124	Kısa	220	36,53	836.000
F_TKFEN1223	Kısa	9.780	35,33	36.107.760
F_TOASO0124	Kısa	850	218,82	18.593.750
F_TOASO1223	Kısa	1.650	211,57	34.650.000
F_TSKB0124	Kısa	3.572	6,48	2.428.960
F_TTKOM0124	Kısa	3.157	25,30	7.901.971
F_TTKOM1223	Kısa	6.843	24,57	16.669.548
F_TUPRS0124	Kısa	133	149,03	1.969.331
F_VAKBN0124	Kısa	840	12,81	1.121.400
F_VAKBN1223	Kısa	19.167	12,42	24.610.428
F_VESTL0124	Kısa	292	45,82	1.396.344
F_VESTL1223	Kısa	4.708	44,42	21.769.792
F_X10XB0224	Kısa	6	10.607,75	632.880
F_XLBNK0224	Kısa	81	7.919,75	6.625.800
F_XU0300224	Kısa	442	8.459,50	37.672.765
F_YKBNK0124	Kısa	22.500	19,89	45.472.500
<b>Net pozisyon</b>				<b>1.418.479.107</b>

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla VIOP'da açık olan sözleşmelerinin detayları aşağıdaki gibidir:

Sözleşme tanımı	Pozisyon	Nominal değer	Uzlaşma fiyatı	Rayiç değeri
F_GUBRF0123	Kısa	4.000	258,03	109.592.000
<b>Net pozisyon</b>				<b>109.592.000</b>

## AK PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 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.

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

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	139.240.391	139.240.391	38.586.809	38.586.809
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	544.952.504	544.952.504	17.680.161	17.680.161
Finansal varlıklar	597.045.731	597.045.731	105.720.000	105.720.000
Takas alacakları	1.026.450.102	1.026.450.102	-	-
Takas borçları	12.615.143	12.615.143	-	-
Diğer borçlar	1.264.344	1.264.344	87.126	87.126

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

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

## AK PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 15 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım fonları	274.317.446	-	-
Hisse senetleri	322.728.285	-	-
	<b>597.045.731</b>	-	-
31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse senetleri	105.720.000	-	-
	<b>105.720.000</b>	-	-

#### 16 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

#### 17 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>		
Bankalardaki mevduatlar	1.754.197	568.537
-Vadesiz mevduat	1.754.197	568.537
Borsa para piyasası alacakları (*)	137.486.194	38.018.272
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	544.952.504	17.680.161
	<b>684.192.895</b>	<b>56.266.970</b>

(\*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar 137.486.194 TL olup ortalama faiz oranı %43,05'dir.(31 Aralık 2022: 38.018.272 TL ve ortalama faiz oranı %9,50'dir)

## AK PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 17 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri	684.192.895	56.266.970
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	(544.952.504)	(17.680.161)
Faiz tahakkukları (-)	(486.194)	(18.272)
<b>Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>138.754.197</b>	<b>38.568.537</b>

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

	2023	2022
<b>1 Ocak / 27 Haziran itibarıyla toplam değeri /net varlık değeri</b>	<b>161.899.844</b>	<b>-</b>
Toplam değeri/net varlık değerinde artış	436.909.401	5.849.844
Katılma payı ihraç tutarı	1.694.999.996	156.050.000
Katılma payı iade tutarı	-	-
<b>31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri</b>	<b>2.293.809.241</b>	<b>161.899.844</b>
<b>Birim pay değeri</b>		
Fon toplam değeri (TL)	2.293.809.241	161.899.844
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	1.621.342.207	155.073.551
Birim pay değeri (TL)	1,414759	1,044020

#### Katılma belgeleri hareketleri

	2023	2022
<b>1 Ocak / 27 Haziran itibarıyla (Adet)</b>	<b>155.073.551</b>	<b>-</b>
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	-	155.073.551
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	1.466.268.656	-
<b>31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)</b>	<b>1.621.342.207</b>	<b>155.073.551</b>

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

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

##### FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

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

## AK PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 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 semsiye fon iç tüzüğü hükümlerine göre belirlenmektedir.

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

Portföy yöneticisi kredi kalitesini finansal varlıkların ratinglerine ve teminatlarına bakarak izlemektedir. Ratingi olmayan finansal varlıklarda, portföy yöneticisi kendi iç araştırmalarına dayanarak ratinglendirme yapmaktadır. Portföy yöneticisi finansal varlıklara ilişkin finansal göstergeleri inceler. 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde portföyde bulunan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğrama riskinin az olduğu değerlendirilmektedir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2023	Bankalardaki Mevduat		Ters Repo Alacakları		Finansal Yatırımlar	Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	139.240.391	-	-	597.045.731	-	1.026.450.102
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	139.240.391	-	-	597.045.731	-	1.026.450.102
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 BİRİNCİ SERBEST (TL) FON

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 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 2022	Bankalardaki Mevduat		Ters Repo Alacakları		Finansal Yatırımlar	Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski	-	38.586.809	-	-	105.720.000	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	38.586.809	-	-	105.720.000	-	-
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 BİRİNCİ SERBEST (TL) FON

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 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 getirememeye ihtimalidir. Fon yükümlülüklerinin tümü kısa vadeli olup defter değeri sözleşme uyarınca yapılacak nakit çıkışlar toplamını göstermektedir.

Fon'un türev finansal yükümlülükleri Dipnot 14'te sunulmuştur. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023	Defter değeri	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Takas borçları	12.615.143	12.615.143	-	-	-	-	-	12.615.143
Diğer borçlar	1.264.344	1.264.344	-	-	-	-	-	1.264.344
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>13.879.487</b>	<b>13.879.487</b>	-	-	-	-	-	<b>13.879.487</b>

31 Aralık 2022	Defter değeri	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Diğer borçlar	87.126	87.126	-	-	-	-	-	87.126
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>87.126</b>	<b>87.126</b>	-	-	-	-	-	<b>87.126</b>

## AK PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 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;

Fon'un 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

##### Faiz oranı riski;

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

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Borsa para piyasası alacakları	137.486.194	38.018.272

##### Değişken faizli finansal araçlar

Borsa yatırım fonları	45.873.435	-
-----------------------	------------	---

31 Aralık 2023 tarihi itibarı ile piyasa faiz oranlarındaki 1% değişimin, diğer bütün değişkenler sabit kalmak kaydıyla, Fon'un net varlık değerine etkisi 458.734 TL'dir

##### Fiyat riski

Fon'un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak hisse senetleri ve borsa yatırım fonları bulunmaktadır. Fon'un analizlere göre %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Fon'un vergi öncesi karında 18.430.086 TL artış/azalış oluşmaktadır.(31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır.).

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

- (i) 31 Aralık 2023 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır.
- (ii) 2023 yılı içerisinde Fon'un aldığı bedelsiz hisse senetleri ve temettü ödemeleri detayı aşağıdaki gibidir:

Hisse Kodu	Temettü	2023	
		Bedelsiz sermaye artırım	Bedelli sermaye artırım
TUPRS	12.092.616	-	-
KCHOL	866.500	-	-
ISCTR	4.615.218	-	-
ALARK	130.004	-	-
ASELS	43.719	500.000	-
ARCLK	532.759	-	-
KRDMD	66.447	-	-
TCELL	1.540.498	-	-

**AK PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT  
PORTFÖY DAĞILIM RAPORU VE PAY FİYATININ  
HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN  
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/  
NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN  
FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK  
HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**



## AK PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON

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

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

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

Bu rapor tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Fon Kurulu ile Ak Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımını için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

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

Zeynep Uras, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 19 Nisan 2024

## **AK PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON**

---

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>I- FONU TANITICI BİLGİLER.....</b>	<b>1</b>
<b>II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....</b>	<b>2-3</b>
<b>III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....</b>	<b>4-10</b>
<b>IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....</b>	<b>11</b>
<b>V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....</b>	<b>12</b>
<b>VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....</b>	<b>13</b>
<b>VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....</b>	<b>14</b>
<b>VIII- İTFALAR.....</b>	<b>15</b>
<b>IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....</b>	<b>16</b>
<b>X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....</b>	<b>17</b>

## AK PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON

### FONU TANITICI BİLGİLER

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

---

**A. FONUN ADI:**

Ak Portföy Birinci Serbest (TL) Fon

**B. KURUCUNUN ÜNVANI:**

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

**C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:**

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

**D. FON TUTARI:**

Fonun tutarı 50.000.000 TL'dir.

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

Fonun toplam değeri 2.293.8092.41 TL'dir.

**F. KATILMA PAYI SAYISI:**

Fonun katılma payı sayısı 1.621.342.207 adettir.

**G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:**

Fon 27 Haziran 2022 tarihinde kurulmuştur.

**H. FONUN SÜRESİ:**

Süresizdir.

## AK PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON

### 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 1,04402 TL'dir.

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

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 1,414759 TL'dir.

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

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %-26,21'dir.

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

Yılbaşına göre fiyat artış oranı %-26,21'dir.

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

Hisse Senedi	60,84
Teminat	20,02
Yatırım Fonu	10,27
TPP-TPP Borçlanma	6,68
Borsa Yatırım Fonu	2,19

## AK PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON

### FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

---

**F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:**

Yıllık ortalama tedavül oranı %32,43'tür.

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

Yıllık ortalama portföy devir hızı 0'dır.

**H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:**

Portföyün ortalama vadesi 1'dir.

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

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 1.694.999.996 TL'dir.

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

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları bulunmamaktadır.



## AK PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON

### 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	İskonto Oranı	İç Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük BR Değer	Toplam Değer	Grup%	Toplam
<b>Hisse Senetleri</b>																
<b>Hisse Türk</b>																
AKBNK	TL	AKBANK T.A.S.	-	-	TRAAKBNK91N6	-	2.000.000,00	31,543900	12/13/2023	-	-	-	36,520000	73.040.000,00	22,63	5,71
AKBNK	TL	AKBANK T.A.S.	-	-	TRAAKBNK91N6	-	-1.922.000,00	31,543900	12/29/2023	-	-	-	36,520000	-70.191.440,00	-21,75	-5,49
ALARK	TL	ALARK	-	-	TRAAALARK91Q0	-	399.800,00	111,266403	12/13/2023	-	-	-	90,600000	36.221.880,00	11,22	2,83
ALARK	TL	ALARK	-	-	TRAAALARK91Q0	-	-198.800,00	111,255770	12/29/2023	-	-	-	90,600000	-18.011.280,00	-5,58	-1,41
ASELS	TL	ASELS	-	-	TRAAASELS91H2	-	503.200,00	98,801527	12/13/2023	-	-	-	44,980000	22.633.936,00	7,01	1,77
ASELS	TL	ASELS	-	-	TRAAASELS91H2	-	-500.000,00	98,801528	12/29/2023	-	-	-	44,980000	-22.490.000,00	-6,97	-1,76
BIMAS	TL	BIMAS	-	-	TREBIMM00018	-	4.000,00	300,750000	12/29/2023	-	-	-	300,750000	1.203.000,00	0,37	0,09
DOHOL	TL	DOHOL	-	-	TRADOHOL91Q8	-	2.499.200,00	12,533984	12/4/2023	-	-	-	11,060000	27.641.152,00	8,56	2,16
DOHOL	TL	DOHOL	-	-	TRADOHOL91Q8	-	-1.991.300,00	12,531438	12/29/2023	-	-	-	11,060000	-22.023.778,00	-6,82	-1,72
ECILC	TL	ECILC	-	-	TRAECILC91E0	-	2.500,00	43,960000	12/29/2023	-	-	-	43,960000	109.900,00	0,03	0,01
EKGYO	TL	EMLAK GMYO	-	-	TREEGYO00017	-	1.994.802,00	15,020688	12/13/2023	-	-	-	6,880000	13.724.237,76	4,25	1,07
EKGYO	TL	EMLAK GMYO	-	-	TREEGYO00017	-	-1.851.000,00	15,020688	12/29/2023	-	-	-	6,880000	-12.734.880,00	-3,95	-1,00
ENJSA	TL	ENERJISA ELEKTRİK	-	-	TREENSA00014	-	350.000,00	48,134560	12/4/2023	-	-	-	45,540000	15.939.000,00	4,94	1,25
ENJSA	TL	ENERJISA ELEKTRİK	-	-	TREENSA00014	-	-167.500,00	48,134560	12/29/2023	-	-	-	45,540000	-7.627.950,00	-2,36	-0,60
EREGL	TL	EREGL	-	-	TRAEREGL91G3	-	1.000.000,00	40,149116	12/13/2023	-	-	-	41,000000	41.000.000,00	12,70	3,20
EREGL	TL	EREGL	-	-	TRAEREGL91G3	-	-917.500,00	40,149116	12/29/2023	-	-	-	41,000000	-37.617.500,00	-11,66	-2,94
FROTO	TL	FROTO	-	-	TRAOTOSN91H6	-	2.300,00	739,500000	12/29/2023	-	-	-	739,500000	1.700.850,00	0,53	0,13
GARAN	TL	T.GARANTİ BANKASI A.S.	-	-	TRAGARAN91N1	-	1.999.100,00	73,941393	12/13/2023	-	-	-	58,350000	116.647.485,00	36,17	9,12
GARAN	TL	T.GARANTİ BANKASI A.S.	-	-	TRAGARAN91N1	-	-1.286.000,00	73,941393	12/29/2023	-	-	-	58,350000	-75.038.100,00	-23,25	-5,87
HALKB	TL	HALK BANKASI	-	-	TRETHAL00019	-	995.000,00	13,015276	12/4/2023	-	-	-	11,980000	11.920.100,00	3,69	0,93
HALKB	TL	HALK BANKASI	-	-	TRETHAL00019	-	-969.700,00	13,008900	12/29/2023	-	-	-	11,980000	-11.617.006,00	-3,60	-0,91
ISCTR	TL	T.IŞ BANKASI A.S.	-	-	TRAISTR91N2	-	2.496.200,00	15,397301	12/13/2023	-	-	-	23,360000	58.311.232,00	18,07	4,56
ISCTR	TL	T.IŞ BANKASI A.S.	-	-	TRAISTR91N2	-	-1.178.900,00	15,397301	12/29/2023	-	-	-	23,360000	-27.539.104,00	-8,53	-2,15
ISGYO	TL	ISGYO	-	-	TRAIISGYO91Q3	-	6.000.000,00	20,413086	12/4/2023	-	-	-	15,510000	93.060.000,00	28,84	7,27
ISGYO	TL	ISGYO	-	-	TRAIISGYO91Q3	-	-3.632.700,00	20,413086	12/29/2023	-	-	-	15,510000	-56.343.177,00	-17,46	-4,40
KARSN	TL	KARSN	-	-	TRAKARSN91H7	-	100,00	9,531300	12/4/2023	-	-	-	8,530000	853,00	0,00	0,00
KCHOL	TL	KCHOL	-	-	TRAKCHOL91Q8	-	398.600,00	144,276549	12/13/2023	-	-	-	141,800000	56.521.480,00	17,51	4,42
KCHOL	TL	KCHOL	-	-	TRAKCHOL91Q8	-	-363.500,00	144,276549	12/29/2023	-	-	-	141,800000	-51.544.300,00	-15,97	-4,03

## AK PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON

### 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
<b>Hisse Senetleri</b>																
<b>Hisse Türk</b>																
KOZAA	TL	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK	-	-	TREKOZA00014	-	998.600,00	57,151472	12/4/2023	-	-	-	42,420000	42.360.612,00	13,13	3,31
KOZAA	TL	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK	-	-	TREKOZA00014	-	-995.500,00	57,151471	12/29/2023	-	-	-	42,420000	-42.229.110,00	-13,09	-3,30
KOZAL	TL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.	-	-	TREKOAL00014	-	13.000,00	19,530000	12/29/2023	-	-	-	19,530000	253.890,00	0,08	0,02
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABUK DEMİR ÇELİK S.T.A.Ş.	-	-	TRAKRDMR91G7	-	1.000.000,00	23,747960	12/13/2023	-	-	-	23,760000	23.760.000,00	7,36	1,86
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABUK DEMİR ÇELİK S.T.A.Ş.	-	-	TRAKRDMR91G7	-	-967.000,00	23,747960	12/29/2023	-	-	-	23,760000	-22.975.920,00	-7,12	-1,80
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.	-	-	TREMGTI00012	-	100.000,00	340,235750	12/4/2023	-	-	-	335,000000	33.500.000,00	10,38	2,62
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.	-	-	TREMGTI00012	-	-96.800,00	340,235750	12/29/2023	-	-	-	335,000000	-32.428.000,00	-10,05	-2,53
ODAS	TL	ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC A.Ş.	-	-	TREODAS00014	-	2.000.018,00	8,718751	12/13/2023	-	-	-	8,250000	16.500.148,50	5,11	1,29
ODAS	TL	ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC A.Ş.	-	-	TREODAS00014	-	-1.930.000,00	8,718751	12/29/2023	-	-	-	8,250000	-15.922.500,00	-4,93	-1,24
PETKM	TL	PETKM	-	-	TRAPETKM91E0	-	1.000.000,00	18,979270	12/13/2023	-	-	-	18,210000	18.210.000,00	5,64	1,42
PETKM	TL	PETKM	-	-	TRAPETKM91E0	-	-976.000,00	18,979270	12/29/2023	-	-	-	18,210000	-17.772.960,00	-5,51	-1,39
PGSUS	TL	PGSUS	-	-	TREPEGS00016	-	100.000,00	705,091353	12/13/2023	-	-	-	649,500000	64.950.000,00	20,13	5,08
PGSUS	TL	PGSUS	-	-	TREPEGS00016	-	-80.000,00	705,091353	12/29/2023	-	-	-	649,500000	-51.960.000,00	-16,10	-4,06
SAHOL	TL	SAHOL	-	-	TRASAHOL91Q5	-	600.000,00	59,785945	12/13/2023	-	-	-	60,450000	36.270.000,00	11,24	2,83
SAHOL	TL	SAHOL	-	-	TRASAHOL91Q5	-	-441.000,00	59,785945	12/29/2023	-	-	-	60,450000	-26.658.450,00	-8,26	-2,08
SASA	TL	SASA	-	-	TRASASAW91E4	-	1.000,00	36,440000	12/29/2023	-	-	-	36,440000	36.440,00	0,01	0,00
SISE	TL	SISE	-	-	TRASISEW91Q3	-	998.000,00	48,875192	12/13/2023	-	-	-	45,820000	45.728.360,00	14,17	3,57
SISE	TL	SISE	-	-	TRASISEW91Q3	-	-970.200,00	48,875192	12/29/2023	-	-	-	45,820000	-44.454.564,00	-13,77	-3,47
SKBNK	TL	ŞEKERBANK T.A.S.	-	-	TRASKBNK91N8	-	9.993.500,00	4,628032	12/4/2023	-	-	-	4,300000	42.972.050,00	13,32	3,36
SKBNK	TL	ŞEKERBANK T.A.S.	-	-	TRASKBNK91N8	-	-1.700.000,00	4,628032	12/29/2023	-	-	-	4,300000	-7.310.000,00	-2,27	-0,57
SOKM	TL	ŞOK MARKET	-	-	TRESOKM00022	-	500.000,00	114,931250	12/4/2023	-	-	-	53,950000	26.975.000,00	8,36	2,11
SOKM	TL	ŞOK MARKET	-	-	TRESOKM00022	-	-480.000,00	114,931250	12/29/2023	-	-	-	53,950000	-25.896.000,00	-8,02	-2,02
TAVHL	TL	TAV	-	-	TRETAVH00018	-	399.000,00	120,904060	12/4/2023	-	-	-	107,500000	42.892.500,00	13,29	3,35
TAVHL	TL	TAV	-	-	TRETAVH00018	-	-302.900,00	120,904060	12/29/2023	-	-	-	107,500000	-32.561.750,00	-10,09	-2,55
TCELL	TL	TCELL	-	-	TRATCELL91M1	-	1.499.600,00	67,468038	12/13/2023	-	-	-	56,100000	84.127.560,00	26,07	6,58
TCELL	TL	TCELL	-	-	TRATCELL91M1	-	-1.281.800,00	67,468038	12/29/2023	-	-	-	56,100000	-71.908.980,00	-22,28	-5,62
THYAO	TL	THYAO	-	-	TRATHYAO91M5	-	299.500,00	219,142111	12/13/2023	-	-	-	228,600000	68.465.700,00	21,21	5,35
THYAO	TL	THYAO	-	-	TRATHYAO91M5	-	-291.300,00	219,142111	12/29/2023	-	-	-	228,600000	-66.591.180,00	-20,63	-5,21

## AK PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON

### 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 Oran	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oran	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük BR Değer	Toplam Değer	Grup%	Toplam
<b>Hisse Senetleri</b>																
<b>Hisse Türk</b>																
TKFEN	TL	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.	-	-	TRETKHO00012	-	999.600,00	47,739498	12/4/2023	-	-	-	36,920000	36.905.232,00	11,44	2,88
TKFEN	TL	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.	-	-	TRETKHO00012	-	-978.000,00	47,739498	12/29/2023	-	-	-	36,920000	-36.107.760,00	-11,19	-2,82
TOASO	TL	TOASO	-	-	TRATOASO91H3	-	250.000,00	258,195132	12/13/2023	-	-	-	210,000000	52.500.000,00	16,27	4,10
TOASO	TL	TOASO	-	-	TRATOASO91H3	-	-165.000,00	258,195132	12/29/2023	-	-	-	210,000000	-34.650.000,00	-10,74	-2,71
TSKB	TL	TSKB	-	-	TRATSKBW91N0	-	355.200,00	6,550000	12/29/2023	-	-	-	6,550000	2.326.560,00	0,72	0,18
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	-	-	TRETTLK00013	-	1.000.000,00	25,245680	12/4/2023	-	-	-	24,360000	24.360.000,00	7,55	1,90
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	-	-	TRETTLK00013	-	-684.300,00	25,245680	12/29/2023	-	-	-	24,360000	-16.669.548,00	-5,17	-1,30
TUPRS	TL	TUPRS	-	-	TRATUPRS91E8	-	13.300,00	143,000000	12/29/2023	-	-	-	143,000000	1.901.900,00	0,59	0,15
VAKBN	TL	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	-	-	TREVKFB00019	-	1.990.000,00	15,006412	12/4/2023	-	-	-	12,840000	25.551.600,00	7,92	2,00
VAKBN	TL	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	-	-	TREVKFB00019	-	-1.916.700,00	15,006412	12/29/2023	-	-	-	12,840000	-24.610.428,00	-7,63	-1,92
VESTL	TL	VESTL	-	-	TRAVESTL91H6	-	500.000,00	59,494160	12/4/2023	-	-	-	46,240000	23.120.000,00	7,16	1,81
VESTL	TL	VESTL	-	-	TRAVESTL91H6	-	-470.800,00	59,494161	12/29/2023	-	-	-	46,240000	-21.769.792,00	-6,75	-1,70
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	-	-	TRAYKBNK91N6	-	2.051.700,00	11,889122	12/13/2023	-	-	-	19,540000	40.090.218,00	12,42	3,13
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	-	-	TRAYKBNK91N6	-	232.900,00	19,540000	12/29/2023	-	-	-	19,540000	4.550.866,00	1,41	0,36
<b>GRUP TOPLAMI</b>							<b>17.833.520,00</b>						<b>322.728.285,26</b>	<b>100,00</b>	<b>25,21</b>	

## AK PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON

### 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
<b>TPP</b>																		
	TPP	-	-	-	1/2/2024	-	-	43,05	7.033.024,66	43,050000	12/29/2023	-	492830	-	42,590000	7.024.842,04	5,11	0,55
	TPP	-	-	-	1/2/2024	-	-	43,05	30.141.534,25	43,050000	12/29/2023	-	492829	-	42,590000	30.106.465,86	21,90	2,35
	TPP	-	-	-	1/2/2024	-	-	43,05	17.582.561,64	43,050000	12/29/2023	-	492825	-	42,590000	17.562.105,08	12,77	1,37
	TPP	-	-	-	1/2/2024	-	-	43,05	4.521.230,14	43,050000	12/29/2023	-	492828	-	42,590000	4.515.969,88	3,28	0,35
	TPP	-	-	-	1/2/2024	-	-	43,05	75.353.835,62	43,050000	12/29/2023	-	492827	-	42,590000	75.266.164,65	54,75	5,88
	TPP	-	-	-	1/2/2024	-	-	43,05	3.014.153,42	43,050000	12/29/2023	-	492826	-	42,590000	3.010.646,58	2,19	0,23
<b>GRUP TOPLAMI</b>									<b>137.646.339,73</b>						<b>137.486.194,09</b>	<b>100,00</b>	<b>10,73</b>	
<b>DİĞER</b>																		
<b>Borsa Y.Fonu Türk</b>																		
	APBDL	TL	APBDL	-	-	-	TRYAKPO01557	-	1.009.473,00	18,411685	12/29/2023	-	80100103322689160040	-	18,690000	18.867.050,37	6,88	1,48
	APBDL	TL	APBDL	-	-	-	TRYAKPO01557	-	-421,00	18,412210	12/29/2023	-	80100103322689160040	-	18,690000	-7.868,49	0,00	0,00
	APLIB	TL	APLIB	-	-	-	TRYAKPO01573	-	697.355,00	21,101058	12/29/2023	-	80100103322152220040	-	22,573000	15.741.394,42	5,74	1,23
	APLIB	TL	APLIB	-	-	-	TRYAKPO01573	-	-8.222,00	21,103011	12/29/2023	-	80100103322152220040	-	22,573000	-185.595,21	-0,07	-0,02
	APX30	TL	APX30	-	-	-	TRYAKPO01540	-	603.923,00	20,122368	12/29/2023	-	80100103322706400040	-	18,998000	11.473.329,15	4,18	0,90
	APX30	TL	APX30	-	-	-	TRYAKPO01540	-	-783,00	20,103628	12/29/2023	-	80100103322706400040	-	18,998000	-14.875,43	-0,01	0,00
<b>GRUP TOPLAMI</b>									<b>2.301.325,00</b>						<b>45.873.434,81</b>	<b>16,72</b>	<b>3,59</b>	
<b>Y.Fonu Türk</b>																		
	PUR -AK PORTFÖY İKİNCİ KISA VADELİ SERBEST(TL) FON	TL	AKPORTFOY	-	-	-	TRYAKPO00534	-	68.925.361,00	2,871839	12/1/2023	-	-	-	3,314368	228.444.010,89	83,28	17,88
<b>GRUP TOPLAMI</b>									<b>68.925.361,00</b>						<b>228.444.010,89</b>	<b>83,28</b>	<b>17,88</b>	
<b>TÜREV</b>																		
<b>Futures</b>																		
	F_BIMAS1223	TL	-	-	-	-	TRVXIST03YF1	-	40,00	308,020000	12/27/2023	-	8010512515070520320040	-	300,750000	1.203.000,00	0,00	0,00
<b>Uzun</b>																		
	F_ECILC1223	TL	-	-	-	-	TRVXIST03YI5	-	25,00	41,930000	12/27/2023	-	8010512515057037910040	-	43,960000	109.900,00	0,00	0,00
	F_FROTO1223	TL	-	-	-	-	TRVXIST03YY2	-	23,00	744,290000	12/27/2023	-	8010512515058124930040	-	739,500000	1.700.850,00	0,00	0,00
	F_KOZAL1223	TL	-	-	-	-	TRVXIST03Z43	-	130,00	19,520000	12/27/2023	-	8010512515059951370040	-	19,530000	253.890,00	0,00	0,00
	F_SASA1223	TL	-	-	-	-	TRVXIST03ZC5	-	10,00	36,540000	12/27/2023	-	8010512515060012220040	-	36,440000	36.440,00	0,00	0,00
	F_TSKB1223	TL	-	-	-	-	TRVXIST03ZG6	-	3.552,00	6,330000	12/28/2023	-	8010512515098031120040	-	6,550000	2.326.560,00	0,00	0,00
	F_TUPRS1223	TL	-	-	-	-	TRVXIST03ZU7	-	133,00	144,430000	12/27/2023	-	8010512515061738610040	-	143,000000	1.901.900,00	0,00	0,00
	F_XLBNK1223	TL	-	-	-	-	TRVXIST03IT5	-	1,00	7.575,500000	12/26/2023	-	801701264864940100040	-	7,697250000	76.972,50	0,00	0,00
	F_XU0301223	TL	-	-	-	-	TRVXIST03IX7	-	21,00	8.005,000000	12/29/2023	-	801701264878909490040	-	8,025,750000	1.685.407,50	0,00	0,00
	F_YKBNK1223	TL	-	-	-	-	TRVXIST03ZT9	-	2.329,00	19,250000	12/27/2023	-	8010512515069643270040	-	19,540000	4.550.866,00	0,00	0,00

## AK PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON

### 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
Kısa																
F_AEFES1223	TL	-	-	-	TRVXIST03YB0	-	1.500,00	133,380000	11/29/2023		8010512514571566360040	-	137,500000	20.625.000,00	0,00	0,00
F_AKBNK0124	TL	-	-	-	TRVXIST04028	-	780,00	37,260000	12/28/2023		8010512515108716010040	-	37,810000	2.949.180,00	0,00	0,00
F_AKBNK1223	TL	-	-	-	TRVXIST03YA2	-	19.220,00	36,040000	12/28/2023		8010512514572375100040	-	36,520000	70.191.440,00	0,00	0,00
F_ALARK0124	TL	-	-	-	TRVXIST04010	-	2.010,00	92,850000	12/28/2023		8010512515110869620040	-	94,240000	18.942.240,00	0,00	0,00
F_ALARK1223	TL	-	-	-	TRVXIST03YK1	-	1.990,00	89,750000	12/28/2023		8010512514571680880040	-	90,600000	18.029.400,00	0,00	0,00
F_ASELS1223	TL	-	-	-	TRVXIST03YL9	-	5.000,00	44,530000	11/29/2023		8010512514571714230040	-	44,980000	22.490.000,00	0,00	0,00
F_BIMAS0124	TL	-	-	-	TRVXIST04077	-	40,00	316,520000	12/27/2023		8010512515070348110040	-	312,950000	1.251.800,00	0,00	0,00
F_DOHOL0124	TL	-	-	-	TRVXIST040A0	-	5.079,00	11,210000	12/28/2023		8010512515110668960040	-	11,450000	5.815.455,00	0,00	0,00
F_DOHOL1223	TL	-	-	-	TRVXIST03YH7	-	19.952,00	10,850000	12/28/2023		8010512514571879380040	-	11,060000	22.066.912,00	0,00	0,00
F_ECILC0124	TL	-	-	-	TRVXIST04093	-	25,00	43,190000	12/27/2023		8010512515057035850040	-	45,530000	113.825,00	0,00	0,00
F_EKGYO0124	TL	-	-	-	TRVXIST040J1	-	1.500,00	7,190000	12/27/2023		8010512515075326580040	-	7,110000	1.066.500,00	0,00	0,00
F_EKGYO1223	TL	-	-	-	TRVXIST03YJ3	-	18.510,00	6,940000	12/27/2023		8010512514571916950040	-	6,880000	12.734.880,00	0,00	0,00
F_ENJSA0124	TL	-	-	-	TRVXIST040C6	-	1.825,00	46,710000	12/28/2023		8010512515111441410040	-	47,270000	8.626.775,00	0,00	0,00
F_ENJSA1223	TL	-	-	-	TRVXIST03YM7	-	1.675,00	45,280000	12/28/2023		8010512514571988950040	-	45,540000	7.627.950,00	0,00	0,00
F_EREGL0124	TL	-	-	-	TRVXIST040E2	-	825,00	42,770000	12/28/2023		8010512515111027410040	-	42,380000	3.496.350,00	0,00	0,00
F_EREGL1223	TL	-	-	-	TRVXIST03YN5	-	9.175,00	41,390000	12/28/2023		8010512514572046370040	-	41,000000	37.617.500,00	0,00	0,00
F_FROTO0124	TL	-	-	-	TRVXIST040H5	-	23,00	765,980000	12/27/2023		8010512515058124280040	-	765,340000	1.760.282,00	0,00	0,00
F_GARAN0124	TL	-	-	-	TRVXIST040K9	-	7.140,00	57,960000	12/28/2023		8010512515103809820040	-	60,190000	42.975.660,00	0,00	0,00
F_GARAN1223	TL	-	-	-	TRVXIST03YZ9	-	12.860,00	56,140000	12/28/2023		8010512514572179800040	-	58,350000	75.038.100,00	0,00	0,00
F_HALKB0124	TL	-	-	-	TRVXIST040N3	-	253,00	12,110000	12/28/2023		8010512515109990370040	-	12,390000	313.467,00	0,00	0,00
F_HALKB1223	TL	-	-	-	TRVXIST03YQ8	-	9.747,00	11,740000	12/28/2023		8010512514572234860040	-	11,980000	11.676.906,00	0,00	0,00
F_ISCTR0124	TL	-	-	-	TRVXIST040I1	-	13.211,00	23,340000	12/28/2023		8010512515111826430040	-	24,110000	31.851.721,00	0,00	0,00
F_ISCTR1223	TL	-	-	-	TRVXIST03Z19	-	11.789,00	22,570000	12/28/2023		8010512514572335550040	-	23,360000	27.539.104,00	0,00	0,00
F_ISGYO0124	TL	-	-	-	TRVXIST04119	-	23.673,00	14,750000	12/21/2023		8010512514959503410040	-	15,710000	37.190.283,00	0,00	0,00
F_ISGYO1223	TL	-	-	-	TRVXIST03YR6	-	36.327,00	14,280000	12/21/2023		8010512514634646410040	-	15,510000	56.343.177,00	0,00	0,00

## AK PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON

### 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 Oran	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satım Alış Tarihi	İç İskonto Oran	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük BR Değer	Toplam Değer	Grup%	Toplam
Kısa	F_KCHOL0124	TL	-	-	-	TRVXIST04135	-	365,00	145,590000	12/28/2023		8010512515108986150040	-	146,760000	5.356.740,00	0,00	0,00
	F_KCHOL1223	TL	-	-	-	TRVXIST03YT2	-	3.635,00	140,780000	12/28/2023		8010512514572500390040	-	141,800000	51.544.300,00	0,00	0,00
	F_KOZAA0124	TL	-	-	-	TRVXIST040S2	-	45,00	43,220000	12/28/2023		8010512515105885500040	-	43,660000	196.470,00	0,00	0,00
	F_KOZAA1223	TL	-	-	-	TRVXIST03Z35	-	9.955,00	42,040000	12/28/2023		8010512514572515980040	-	42,420000	42.229.110,00	0,00	0,00
	F_KOZAL0124	TL	-	-	-	TRVXIST040T0	-	130,00	20,130000	12/27/2023		8010512515059950920040	-	20,270000	263.510,00	0,00	0,00
	F_KRDMD0124	TL	-	-	-	TRVXIST040U8	-	330,00	24,640000	12/28/2023		8010512515108914760040	-	24,560000	810.480,00	0,00	0,00
	F_KRDMD1223	TL	-	-	-	TRVXIST03Z50	-	9.670,00	23,860000	12/28/2023		8010512514572538150040	-	23,760000	22.975.920,00	0,00	0,00
	F_MGROS0124	TL	-	-	-	TRVXIST040V6	-	32,00	340,450000	12/28/2023		8010512515106658850040	-	350,140000	1.120.448,00	0,00	0,00
	F_MGROS1223	TL	-	-	-	TRVXIST03Z68	-	968,00	329,550000	12/28/2023		8010512514572562600040	-	335,000000	32.428.000,00	0,00	0,00
	F_ODAS0124	TL	-	-	-	TRVXIST040W4	-	700,00	8,300000	12/28/2023		8010512515109233030040	-	8,460000	592.200,00	0,00	0,00
	F_ODAS1223	TL	-	-	-	TRVXIST03Z27	-	19.300,00	8,050000	12/28/2023		8010512514572591790040	-	8,250000	15.922.500,00	0,00	0,00
	F_OYAKC0124	TL	-	-	-	TRVXIST040X2	-	20,00	57,210000	12/28/2023		8010512515111953030040	-	57,510000	115.020,00	0,00	0,00
	F_PETKM0124	TL	-	-	-	TRVXIST040Y0	-	240,00	18,140000	12/27/2023		8010512515071598760040	-	19,000000	456.000,00	0,00	0,00
	F_PETKM1223	TL	-	-	-	TRVXIST03Z84	-	9.760,00	17,560000	12/27/2023		8010512514572624490040	-	18,210000	17.772.960,00	0,00	0,00
	F_PGSUS0124	TL	-	-	-	TRVXIST04143	-	200,00	669,670000	12/28/2023		8010512515109236450040	-	672,980000	13.459.600,00	0,00	0,00
	F_PGSUS1223	TL	-	-	-	TRVXIST03Z92	-	800,00	647,140000	12/28/2023		8010512514572639580040	-	649,500000	51.960.000,00	0,00	0,00
	F_SAHOL0124	TL	-	-	-	TRVXIST04168	-	1.590,00	63,320000	12/28/2023		8010512515111773480040	-	62,620000	9.956.580,00	0,00	0,00
	F_SAHOL1223	TL	-	-	-	TRVXIST03ZB7	-	4.410,00	61,300000	12/28/2023		8010512514572661930040	-	60,450000	26.658.450,00	0,00	0,00
	F_SASA0124	TL	-	-	-	TRVXIST040O1	-	10,00	37,530000	12/27/2023		8010512515060010430040	-	37,580000	37.580,00	0,00	0,00
	F_SISE0124	TL	-	-	-	TRVXIST040Q6	-	298,00	48,230000	12/28/2023		8010512515108843050040	-	47,570000	1.417.586,00	0,00	0,00
	F_SISE1223	TL	-	-	-	TRVXIST03ZD3	-	9.702,00	46,690000	12/28/2023		8010512514573058490040	-	45,820000	44.454.564,00	0,00	0,00
	F_SKBNK0124	TL	-	-	-	TRVXIST04176	-	83.000,00	4,350000	12/21/2023		8010512514959359330040	-	4,470000	37.101.000,00	0,00	0,00
	F_SKBNK1223	TL	-	-	-	TRVXIST03Z12	-	17.000,00	4,190000	12/21/2023		8010512514573170100040	-	4,300000	7.310.000,00	0,00	0,00
	F_SOKM0124	TL	-	-	-	TRVXIST04184	-	200,00	55,340000	12/27/2023		8010512515074307290040	-	55,470000	1.109.400,00	0,00	0,00
	F_SOKM1223	TL	-	-	-	TRVXIST03Z10	-	4.800,00	53,590000	12/27/2023		8010512514573219980040	-	53,950000	25.896.000,00	0,00	0,00

## AK PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON

### 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 Oran	Nominal Değer	Birim Aş Fiyatı	Satın Aş Tarihi	İç İskonto Oran	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük BR Değer	Toplam Değer	Grup%	Toplam
<b>Kısa</b>																
F_TAVHL0124	TL	-	-	-	TRVXIST04192	-	971,00	109,330000	12/28/2023		8010512515107944650040	-	111,900000	10.865.490,00	0,00	0,00
F_TAVHL1223	TL	-	-	-	TRVXIST03ZK8	-	3.029,00	105,680000	12/28/2023		8010512514573253810040	-	107,500000	32.561.750,00	0,00	0,00
F_TCELL0124	TL	-	-	-	TRVXIST041A8	-	2.200,00	58,160000	12/28/2023		8010512515111969620040	-	57,780000	12.711.600,00	0,00	0,00
F_TCELL1223	TL	-	-	-	TRVXIST03ZL6	-	12.818,00	56,300000	12/28/2023		8010512514573313720040	-	56,100000	71.908.980,00	0,00	0,00
F_THYAO0124	TL	-	-	-	TRVXIST041B6	-	87,00	235,780000	12/27/2023		8010512515062996180040	-	236,410000	2.056.767,00	0,00	0,00
F_THYAO1223	TL	-	-	-	TRVXIST03ZM4	-	2.913,00	228,450000	12/27/2023		8010512514573390290040	-	228,600000	66.591.180,00	0,00	0,00
F_TKFEN0124	TL	-	-	-	TRVXIST041C4	-	220,00	36,530000	12/28/2023		8010512515110602290040	-	38,000000	836.000,00	0,00	0,00
F_TKFEN1223	TL	-	-	-	TRVXIST03ZN2	-	9.780,00	35,330000	12/28/2023		8010512514573423910040	-	36,920000	36.107.760,00	0,00	0,00
F_TOASO0124	TL	-	-	-	TRVXIST041E0	-	850,00	218,820000	12/28/2023		8010512515111714380040	-	218,750000	18.593.750,00	0,00	0,00
F_TOASO1223	TL	-	-	-	TRVXIST03ZP7	-	1.650,00	211,570000	12/28/2023		8010512514573539010040	-	210,000000	34.650.000,00	0,00	0,00
F_TSKB0124	TL	-	-	-	TRVXIST041F7	-	3.572,00	6,480000	12/28/2023		8010512515098031070040	-	6,800000	2.428.960,00	0,00	0,00
F_TTKOM0124	TL	-	-	-	TRVXIST041G5	-	3.157,00	25,300000	12/28/2023		8010512515104754930040	-	25,030000	7.901.971,00	0,00	0,00
F_TTKOM1223	TL	-	-	-	TRVXIST03ZH4	-	6.843,00	24,570000	12/28/2023		8010512514573608550040	-	24,360000	16.669.548,00	0,00	0,00
F_TUPRS0124	TL	-	-	-	TRVXIST041H3	-	133,00	149,030000	12/27/2023		8010512515061732760040	-	148,070000	1.969.331,00	0,00	0,00
F_VAKBN0124	TL	-	-	-	TRVXIST041J9	-	840,00	12,810000	12/28/2023		8010512515107498910040	-	13,350000	1.121.400,00	0,00	0,00
F_VAKBN1223	TL	-	-	-	TRVXIST03ZR3	-	19.167,00	12,420000	12/28/2023		8010512514573673060040	-	12,840000	24.610.428,00	0,00	0,00
F_VESTL0124	TL	-	-	-	TRVXIST041R2	-	292,00	45,820000	12/28/2023		8010512515111195300040	-	47,820000	1.396.344,00	0,00	0,00
F_VESTL1223	TL	-	-	-	TRVXIST03ZS1	-	4.708,00	44,420000	12/28/2023		8010512514573724040040	-	46,240000	21.769.792,00	0,00	0,00
F_X10XB0224	TL	-	-	-	TRVXIST03XY4	-	6,00	10,607,750000	12/25/2023		801701264861273530040	-	10,548,000000	632.880,00	0,00	0,00
F_XLBNK0224	TL	-	-	-	TRVXIST03Y02	-	81,00	7,919,750000	12/29/2023		801701264878903390040	-	8,180,000000	6.625.800,00	0,00	0,00
F_XU0300224	TL	-	-	-	TRVXIST03Y44	-	442,00	8,459,500000	12/29/2023		801701264878909580040	-	8,523,250000	37.672.765,00	0,00	0,00
F_YKBNK0124	TL	-	-	-	TRVXIST041V4	-	22.500,00	19,890000	12/27/2023		8010512515069641930040	-	20,210000	45.472.500,00	0,00	0,00
<b>GRUP TOPLAMI</b>							<b>96.259,00</b>							<b>1.418.479.107,00</b>	<b>68,38</b>	<b>17,23</b>
<b>VIOP Nakit Teminat</b>																
VIOP Nakit Teminat		-	-	-	-	-	544.952.504,29	-	-	-	-	-	-	544.952.504,29	100,00	42,59
							<b>544.952.504,29</b>							<b>544.952.504,29</b>	<b>100,00</b>	<b>42,59</b>
<b>FON PORTFÖY DEĞERİ</b>														<b>1.279.484.429,34</b>		<b>100,00</b>

## AK PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON

### TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2023		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
<b>Fon/ortaklık portföy değeri</b>	<b>1.279.484.429</b>	-	<b>55,78</b>
<b>Hazır değerler</b>	<b>1.754.197</b>	-	<b>0,08</b>
Kasa	-	-	-
Bankalar	1.754.197	100,00	0,08
Diğer hazır değerler	-	-	-
<b>Alacaklar</b>	<b>1.026.450.102</b>	<b>s</b>	<b>44,75</b>
Takastan alacaklar	1.026.450.102	100,00	44,75
<b>Borçlar</b>	<b>(13.879.486)</b>	-	<b>(0,61)</b>
Takasa borçlar	(12.614.834)	90,89	(0,55)
Yönetim ücreti	(863.077)	6,22	(0,04)
Diğer Borçlar	(286.878)	2,89	(0,01)
Diğer Borçlar	(252.941)	-	(0,01)
Denetim Reeskontu	(33.937)	-	-
Kayda Alma Ücreti	(114.697)	0,83	(0,01)
<b>Toplam değer/net varlık değeri</b>	<b>2.293.809.241</b>		<b>100</b>
Toplam katılma payı/Pay sayısı	5.000.000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	1.621.342.207		



## AK PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON

### YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

---

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2023</b>
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	7.231.886
Yönetim Ücretleri	6.013.390
Saklama Ücretleri	1.783.232
Kurul Ücretleri	284.370
Denetim Ücretleri	29.498
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	76.682
	<hr/>
	<b>15.419.058</b>

---

## AK PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FON

### 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 BİRİNCİ SERBEST (TL) FON**

### **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 BİRİNCİ SERBEST (TL) FON**

### **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 BİRİNCİ SERBEST (TL) FON**

### **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 BİRİNCİ SERBEST (TL) FON

### FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

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

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

.....

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


Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği" uyarınca ilişkide sunduğumuz Ak Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu yatırım fonlarının 31 Aralık 2023 tarihli Fon Fiyat Raporları, Portföy Dağılım Raporları ve Finansal Raporlar ile Bağımsız Denetim Raporu görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde incelenmiş olup;

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

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

Saygılarımızla,

  
Aynur SATICI  
İç Kontrol Denetim Sorumlu YK Üyesi

  
Gönül MUTLU  
Fon Müdürü