

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

**1 OCAK- 31 ARALIK 2024 HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ak Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu
Kurucu (Ak Portföy Yönetimi A.Ş.) Yönetim Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Ak Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar 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 2024 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 Muhasebe 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, Sermaye Piyasası Kurulu 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'lere) 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 (Etik Kurallar) ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

4) Diğer Husus

Fon'un 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların bağımsız denetimi finansal bilgilerin bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından yapılmıştır. Önceki bağımsız denetim kuruluşu, 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak 19 Nisan 2024 tarihli bağımsız denetçi raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

5) Fon Yönetimi'nin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Fon 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 Fon Yönetimi; 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 fonun sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

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

6) 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. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine ve 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.

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir 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.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve 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 fonun sürekliliği esasını kullanmasının 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, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

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 yönetiminden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve - varsa- ilgili 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 aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç tüzüğünün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Yaman Polat'dur.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Yaman Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 21 Mart 2025

FİNANSAL DURUM TABLOSU	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	5-31
DİPNOT 1 FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER	5-6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-17
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	17
DİPNOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	17
DİPNOT 5 ALACAK VE BORÇLAR	18
DİPNOT 6 BORÇLANMA MALİYETİ	18
DİPNOT 7 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	18
DİPNOT 8 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	19
DİPNOT 9 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	19
DİPNOT 10 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	19-20
DİPNOT 11 FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/ NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI	20
DİPNOT 12 HASILAT	21
DİPNOT 13 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	21
DİPNOT 14 FİNANSMAN GİDERLERİ	21
DİPNOT 15 BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER	22
DİPNOT 16 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	22
DİPNOT 17 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ	22
DİPNOT 18 YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA	22
DİPNOT 19 TÜREV ARAÇLAR	22
DİPNOT 20 FİNANSAL ARAÇLAR	22-30
DİPNOT 21 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	31
DİPNOT 22 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	31
DİPNOT 23 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	31
DİPNOT 24 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	31

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 Aralık 2024 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2024	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2023
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	37.631.310	76.654.855
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	22	702	702
Ters Repo Alacakları	5	99.131.986	5.017.345
Diğer Alacaklar	5	2.040.523	2.040.529
Finansal Varlıklar	20	1.220.962.546	670.880.836
Toplam Varlıklar (A)		1.359.767.067	754.594.267
Yükümlülükler			
Repo Borçları		-	100
Diğer Borçlar	5	4.830.841	3.798.669
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		4.830.841	3.798.769
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		1.354.936.226	750.795.498

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK- 31 ARALIK 2024 TARİHLİ KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2024	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2023
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	515.191.441	96.795.992
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	(40.356.879)	76.209.519
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	16.355.308	16.859.156
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		2.794	-
Esas Faaliyet Gelirleri		491.192.664	189.864.667
Yönetim Ücretleri	8	(26.346.142)	(14.342.337)
Saklama Ücretleri	8	(778.608)	(452.167)
Denetim Ücretleri	8	(105.475)	(29.498)
Kurul Ücretleri	8	(224.817)	(122.710)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(403.358)	(90.277)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8,13	(135.527)	(106.910)
Esas Faaliyet Giderleri		(27.993.927)	(15.143.899)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		463.198.737	174.720.768
Net Dönem Karı/Zararı		463.198.737	174.720.768
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ		463.198.737	174.720.768

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK- 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2024	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2023
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		750.795.498	452.213.004
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde			
Artış/ (Azalış)	10	463.198.737	174.720.768
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	2.285.194.627	2.065.313.456
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(2.144.252.636)	(1.941.451.730)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		1.354.936.226	750.795.498

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK- 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2024	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2023
	Dipnot Referansları		
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(83.676.643)	(47.233.920)
Net Dönem Karı/Zararı		463.198.737	174.720.768
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(531.546.749)	(84.270.790)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(515.191.441)	(101.129.946)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	(16.355.308)	16.859.156
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(530.520.072)	(234.479.890)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	6	2.220.000
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	1.032.072	(1.476.081)
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	20	(531.552.150)	(235.223.809)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(598.868.084)	(144.029.912)
Alınan Faiz	12	515.191.441	96.795.992
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		140.941.991	123.861.726
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	2.285.194.627	2.065.313.456
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(2.144.252.636)	(1.941.451.730)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce			
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		(57.265.348)	76.627.806
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		(57.265.348)	76.627.806
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	22	77.337.853	710.047
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	22	134.603.201	77.337.853

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Ak Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 17 Şubat 2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 440689 sicil numarası altında kaydedilerek 23 Şubat 2015 tarih ve 8764 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Ak Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 29 Nisan 2015 tarihinde onaylanmıştır ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile kurucusu Akbank T.A.Ş. olan Akbank T.A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Özel Sektör Tahvil ve Bono Alt Fonu (Birinci Alt Fon) Ak Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur. Fon, Kanun hükümleri uyarınca tasarruf sahiplerinden fon katılma payı karşılığında toplanan nakitle, tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre işbu izahnamenin II. bölümünde belirlenen varlık ve haklardan oluşan portföyü işletmek amacıyla kurulan, katılma payları Şemsiye Fon'a bağlı olarak ihraç edilen ve tüzel kişiliği bulunmayan mal varlığıdır.

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

Kurucu ve Yönetici:

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

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

Saklayıcı Kurum:

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

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

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

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

Fon portföyünün yönetimi:

Fon toplam değerinin asgari %80'i devamlı olarak sabit ve değişken faizli özel sektör borçlanma araçlarına yatırılır. Fon, yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına da yatırım yapabilir.

Fon portföylerinde yer alan repo işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir. Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerine, fon toplam değerinin en fazla %10'una kadar yatırım yapılabilir. Borsa dışı işlemlerin yapılması halinde en geç işlem tarihini takip eden işgünü içinde işlemin tutarı, faizi, tarihi ve karşı taraf ile geri ödeneceği tarih KAP'ta açıklanır ve Kurula bildirilir. Yapılandırılmış yatırım aracı seçiminde Türkiye'de ihraç edilmiş olması ve borsada işlem görme şartları aranmaktadır. Kurucu, fonun katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin içtüzük ve izahname hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzüğe uygun olarak tasarrufta bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fonun faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti de dahil olmaya üzere dışarıdan hizmet alınması, Kurucunun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz. Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

Fon Yönetim ücretleri:

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00685'inden (yüzbindealtıvirgülsenbeş) [yıllık yaklaşık %2,50 (yüzdeikivirgülelli)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

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

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

Fon’un süresi:

Fon içtüzüğünün 24 Eylül 2012 tarihinde Türkiye Ticaret Sicili’ne tescil edilmesiyle süresiz olarak kurulmuştur.

Menkul Kıymet Sigorta Tutarı

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

Fon toplam gider kesintisi

“Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik” in 22. maddesine göre yapılan düzenleme ile Fon’un işletilmesi ile ilgili giderlerin karşılanması için Fon’dan “fon net varlık değeri” üzerinden, gider kesintisi yapılabilecektir. Bu kapsamda yapılacak toplam kesinti, fon işletim giderine ilişkin kesinti dahil, fon grubu bazında belirtilen azami oranları aşmayacak şekilde fon içtüzüğünde belirlenecektir. Fon içtüzüğünde belirlenen günlük kesinti oranına karşılık gelen yıllık oranın aşıp aşılmadığı Şirket tarafından her takvim yılı sonunda kontrol edilecektir. Bu kontrol fon içtüzüğünde yer alan yıllık kesinti oranı ve o yıl için hesaplanan günlük ortalama fon net varlık değerine göre yapılacak ve Şirket tarafından her dönem sonunda yapılan kontrolde fon içtüzüğünde belirlenen oranların aşıldığının tespiti dahilinde, aşan tutar ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde şirketçe fona iade edilecektir.

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

SPK, 28 Şubat 1990 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan, XI/6 numaralı tebliği ve bu tebliğe değişiklik getiren 19 Aralık 1996 ve 27 Ocak 1998 tarihli tebliğler ile Menkul Kıymetler Yatırım Fonları tarafından 1 Ocak 1990 tarihinden başlayarak düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemişti. 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği” (II-14.2) (Tebliğ) ile 31 Aralık 2013 tarihinde yürürlüğe girmek üzere yatırım fonlarının finansal tablolarının hazırlanmasında Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarının (TMS) esas alınması hüküm altına alınmış ve finansal rapor tanımı yapılarak, bu kapsama finansal tablolar, sorumluluk beyanları ve portföy raporları alınmıştır. Fiyat raporları ve portföy dağılım raporlarından oluşan portföy raporları, fon portföylerinde yer alan varlıkların değerlendirilmesine ve değerlemeler sonucunda hesaplanan fon portföy ve toplam değerlerine ilişkin bilgileri içeren raporlar olarak düzenlenmiştir. Ayrıca SPK söz konusu finansal tablolara ilişkin olarak tablo ve dipnot formatlarını yayımlamıştır.

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Uygunluk Beyanı

Fon, finansal tablolarını Kamu Gözetim Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği” (II-14.2) yayınlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği’ne uygun olarak hazırlamaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıklar, haricinde maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK’nın 31 Aralık 2013 tarih ve 2013/43 sayılı bülteninde açıklanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları” başlıklı duyurusunda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Finansal Tabloların Onaylanması

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal tablolar yayımlanmak üzere 21 Mart 2025 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Ölçüm Esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların, SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı’na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 20 – Finansal varlıklar

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Fon’un finansal tabloları geçerli olan para birimi (işlevsel para birimi) ile sunulmuştur. Fon’un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için raporlama para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yabancı Para

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 tablosuna dahil edilmiştir.

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

KGK, 23 Kasım 2023 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile Büyük ve Orta Boy İşletmeler İçin Finansal Raporlama Standardı (BOBİ FRS) uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2024 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının “Türkiye Muhasebe Standardı 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” ile “BOBİ FRS Bölüm 25 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama”da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğine; ancak kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşlar TMS 29 ya da BOBİ FRS’deki hükümlerin uygulanmasına yönelik olarak yukarıdaki öngörülenden farklı geçiş tarihleri belirleyebileceğine ilişkin duyuru yayınlamıştır. Bu duyuruya istinaden SPK, 7 Mart 2024 tarihli 2024/14 sayılı kararı uyarınca yatırım fonlarının finansal tablolarının TMS 29 kapsamında yapılması gereken enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamasına karar vermiştir. Bu çerçevede 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Uygulanan değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları sunumu yapılan tüm dönem bilgilerinde tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Fon’un cari dönem içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler 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 dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tablolarında yeniden düzenlenir. Fon’un cari dönemde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2024 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>
TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları</i>
TSRS 1	<i>Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler</i>
TSRS 2	<i>İklimle İlgili Açıklamalar</i>

TMS 1 (Değişiklikler) *Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması*

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

a) 2024 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TFRS 16 (Değişiklikler) *Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü*

TFRS 16'daki bu değişiklikler, bir satıcı-kiracının, satış olarak muhasebeleştirilmek üzere TFRS 15'teki gereklilikleri karşılayan satış ve geri kirala işlemlerini sonradan nasıl ölçtüğünü açıklamaktadır.

TMS 1 (Değişiklikler) *Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler*

TMS 1'deki değişiklikler, bir işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde sağlaması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırılmasını nasıl etkilediğini açıklamaktadır.

TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) *Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları*

TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler, işletmelerin tedarikçi finansmanı anlaşmaları ve açıklama gereklilikleri hakkında mevcut açıklama gerekliliklerine niteliksel ve niceliksel bilgi sağlamalarını isteyen yol işaretleri eklemektedir.

TSRS 1 *Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler*

TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusu ile bu duyuruya değişiklik yapan 16 Aralık 2024 tarihli Kurul Kararı'nda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

TSRS 2 *İklimle İlgili Açıklamalar*

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusu ile bu duyuruya değişiklik yapan 16 Aralık 2024 tarihli Kurul Kararı'nda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

Yapılan değişikliklerin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i>
TMS 21 (Değişiklikler)	<i>Takas Edilebilirliğin Bulunmaması</i>

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2026 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17’de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9’u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9’un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir.

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Fon’un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

Yapılan değişikliklerin Fon’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon’un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin karşılaştırılabilirliğini sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak sınıflandırılır.

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal Araçlar

Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal borçların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi veya finansal borcun yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Finansal varlık ve borçların normal yoldan alım ve satımları işlem tarihi esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Fon finansal varlık ve borçlarını TFRS 9 uyarınca aşağıdaki kategorilerde sınıflandırmaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı (“GUD”) Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlık ve Finansal Borçlar

Bu kategoride GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar yer almaktadır.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar esas itibarıyla, yakın bir tarihte satılmak veya geri satın alınmak amacıyla edinilen veya ilk muhasebeleştirme sırasında, birlikte yönetilen ve son zamanlarda kısa dönemde kâr etme konusunda belirgin bir eğilimi bulunduğu yönünde delil bulunan belirli finansal araçlardan oluşan bir portföyün parçası olan varlıklardır. Bu kategoride hisse senetleri gibi özkaynağa dayalı kıymetler, kamu ve özel borçlanma senetleri yer almaktadır.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir. Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan gerçekleşmemiş kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar” da yansıtılır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon tahsilatları ile satış yoluyla gerçekleşen kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Faiz Gelirleri” ve “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” a dahil edilmiştir.

İlk muhasebeleştirme sırasında, işletme tarafından, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar alım satım amaçlı olmayan özkaynağa dayalı kıymetler ve borçlanma araçlarını içermektedir.

Söz konusu finansal varlıklar, Fon’un izahnamesinde belirtildiği üzere Fon’un risk yönetim veya yatırım stratejisi çerçevesinde gerçeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansları buna göre değerlendirilen bir portföyün parçası olan varlıklar olmaları nedeniyle ilk kayda alımlarından gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan varlıklardır (yönetim kuruluna ve icra kurulu başkanına veya her kimse bu raporlamanın yapıldığı), ilgili grup hakkında bu esasa göre bilgi sunulmaktadır.

İtfa Edilmiş Maliyet ile Gösterilen Alacaklar

Sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen, türev olmayan finansal varlıklardır. Bankalardaki mevduat, nakit teminatları, ters repo alacakları, takas alacakları ve diğer alacaklar fon tarafından bu kategoride sınıflandırılan finansal varlıklardır. Kredi ve alacaklar ilk kayda alımlarından sonra etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilir.

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Diğer Finansal Borçlar

Bu kategoride alım-satım amaçlı olarak sınıflanmayan tüm finansal borçlar yer almaktadır. Fon repo borçları, takas borçları, krediler ve finansal yükümlülükler ile diğer ticari borçlarını bu kategoriye dahil etmektedir. Diğer finansal yükümlülükler ilk kayda alımdan sonra etkin faiz yöntemi ile hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri belirlenmesinde aşağıda belirtilen değerlendirme esas ve yöntemleri kullanılmıştır:

- 1) Değerleme gününde aktif bir piyasada işlem gören menkul kıymetler çıkış fiyatını yansıttığı için bekleyen kapanış seansı fiyatları veya kapanış seansında fiyatı oluşmayan için bir önceki seansın ağırlıklı ortalama fiyatı ile diğer çıkış fiyatları ile
- 2) Borsada işlem görmeyen finansal varlık ve yükümlülükler ile türev finansal araçlar indirgenmiş nakit akım yöntemi, özdeş veya karşılaştırılabilir araçlara ilişkin piyasa işlemleri sonucu oluşan fiyatlar, opsiyon fiyatlama modelleri ve piyasa katılımcıları tarafından çoğunlukla kullanılan ve gözlemlenebilir girdileri azami kullanan diğer yöntemler
- 3) Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Yabancı Para Çevrimi

Fon’un geçerli ve finansal tabloların sunumunda kullanılan para birimi TL’dir.

Yabancı para işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden TL’ye çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak; yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan; yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerinin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan TL’ye çevrilmiştir. Çevrimler sonucu oluşan kur farkları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yansıtılmıştır.

Finansal Araçların Netleştirilmesi

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.

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler (“Repo”), finansal durum tablosunda “Teminata verilen finansal varlıklar” altında fon portföyünde tutulmuş amaçlarına göre “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan” portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte “Repo borçları” hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için etkin faiz oranı yöntemine göre gider reeskontu hesaplanmaktadır. Repo işlemlerinden sağlanan fonlar karşılığında ödenen faizler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “faiz gelirleri” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet (“Ters repo”) işlemleri finansal durum tablosunda “Ters repo alacakları” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi”ne göre faiz gelir reeskontu hesaplanmakta ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “faiz gelirleri” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Fon’un ödünce konu edilmiş menkul değeri bulunmamaktadır.

Takas Alacakları /Borçları

Takas borçları raporlama dönemi sonu itibarıyla normal yoldan alım işlemlerinde satın alma sözleşmesi yapılmış ancak teslim alınmamış menkul kıymet alımlarına ilişkin olan borçlardır.

Takas alacakları normal yoldan satış işlemlerinde satış sözleşmesi yapılmış ancak teslim edilmemiş menkul kıymet satışlarına ilişkin olan alacaklardır.

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Verilen Teminatlar

Fon, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, VİOP işlemleri için verilen teminatı 702 TL’dir (31 Aralık 2023: 702 TL).

Gelir/Giderin Tanınması

Menkul Kıymet Satış Kar/Zararı

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, Fon’un gelir ve giderleri ile Fon’un diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fon’dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden ilgili varlık hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; ilgili varlık hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark “Menkul kıymet satış karları” hesabına veya “Menkul kıymet satış zararları hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin “Fon payları değer artış/azalış” hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak “Gerçekleşen değer artışları/azalışları” hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek “Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar” hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak “Komisyon Giderleri” hesabında izlenir.

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ücret ve Komisyon Gelirleri ve Giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti ve denetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Faiz Gelir ve Gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit veya değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerini kapsar.

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit veya değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerini kapsar.

Temettü Geliri

Temettü gelirleri ilgili temettüyü alma hakkı olduğu tarihte finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Fon Yönetim Ücretleri

Fon’un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00685’inden (yüzbindealtıvirgülsenksebeş) [yıllık yaklaşık %2,50 (yüzdeiki virgülelli)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Vergi

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu’nun Geçici 67. maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu’na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortaklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

Katılma Payları

Katılma payları pay sahiplerinin opsiyonuna bağlı olarak paraya çevrilebilir olup, finansal yükümlülük olarak değerlendirilmektedir.

Katılma payları Fon’un net varlık değeri üzerinden günlük olarak belirlenen fiyatlardan pay sahipleri tarafından alınıp satılabilir. Katılma payının fiyatı fon net varlık/ toplam değerinin, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

- Değerleme her iş günü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlemesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:
 - (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;
 - (i) 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.
 - (ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satım konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - (iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - (iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - (v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - (vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - (vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıttak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - (viii) (i) ile (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - (ix) (vii) ve (viii) 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.
- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, 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.
- Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Fon, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektirmeyen olaylar, önemli olması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır.

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Fon yönetimi geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunduğu, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olduğu ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, ilişikteki finansal tablolarda söz konusu yükümlülük tutarı kadar karşılık ayırmaktadır. Koşullu yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin uzak olduğu durumlar hariç, finansal tablo dipnotlarında açıklanır. Ekonomik faydanın dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesine yakın hale gelmesi durumunda ise, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

İlişkili Taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Fon yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 2 numaralı maddesi uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu’na göre kurulan yatırım fonları kurumlar vergisi mükellefidir. Ancak, Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 5’inci maddesinin 1/d/(1) numaralı alt bendi ile menkul kıymet yatırım fonlarının (döviz yatırım fonları hariç) portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisna edilmiştir.

Gelir Vergisi Kanunu’na 5281 sayılı kanun ile eklenen geçici 67’nci madde ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren menkul kıymetlerden elde edilen kazanç ve iratlar için yeni bir vergileme sistemi öngörülmüş olup konu ile ilgili 257 Seri No’lu Gelir Vergisi Genel Tebliği 30 Aralık 2005 tarih ve 26039 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır. Gelir Vergisi Kanunu’nun Geçici 67’nci maddesinin 8 numaralı fıkrası uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu’na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının (borsa yatırım fonları dahil) kurumlar vergisinden istisna edilmiş portföy kazançları %15 oranında vergi tevkifatına tabi tutulacağı ve bu kazançlar üzerinden Gelir Vergisi Kanunu’nun 94’üncü maddesi uyarınca ayrı bir tevkifat yapılmayacağı belirtilmiştir.

Bununla birlikte, 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 22 Temmuz 2006 tarih ve 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu’nun geçici 67’nci maddesinde yer alan bazı kazanç ve iratlardan yapılacak tevkifat oranları Sermaye Piyasası Kanunu’na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları, konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) portföy işletmeciliği kazançları üzerinden 23 Temmuz 2006 tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren uygulanmak üzere %0 (sıfır) olarak tespit edilmiştir.

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Nakit Akış Tablosu

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

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahmin ve varsayımlar yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Ayrıca belirtilmesi gereken önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili notlarda açıklanmaktadır.

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 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Fon'un faaliyet bölümü bulunmamaktadır.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Akbank T. A.Ş. (Not 22)	16.648.744	20.993.471
	16.648.744	20.993.471
Borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ak Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Not 5)	2.580.533	1.647.163
	2.580.533	1.647.163

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla yapılan işlemlerden gelirler / (giderler)	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Ak Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Not 8)	26.346.142	14.342.337
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Aralıcılık komisyonu	326.098	83.090
	26.672.240	14.425.427

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5. ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Diğer borçlar		
Repo Borçları	-	100
Fon Yönetim Ücretleri	2.580.533	1.647.163
Saklama Ücreti	2.093.669	2.074.379
Denetim Ücretleri	47.802	29.354
Kurul Ücreti	67.787	-
Diğer Borçlar	41.050	47.773
	4.830.841	3.798.769
Diğer alacaklar		
Ters Repo Alacakları (*)	99.131.986	5.017.345
Diğer Alacaklar	2.040.523	2.040.529
	101.172.509	7.057.874

Fon’un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla şüpheli alacağı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

(*) 31 Aralık 2024 itibarıyla Ters repo vade tarihi 2 Ocak 2025 ve ağırlıklı ortalama faizi %49,20’dir (31 Aralık 2023: Ters repo vade tarihi 2 Ocak 2025 ve ağırlıklı ortalama faizi %42,23).

6. BORÇLANMA MALİYETİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Fon’un menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (“Takasbank”) tarafından muhafaza edilmekte olup, geçmiş dönemlerde tatbik edilen ve Takasbank ve Borsa üyelerini kapsamakta olan “şemsiye sigorta” uygulaması sona erdirilmiş; bu uygulamanın yerine Takasbank’ın sigortalandığı dolayısıyla da Fon’un bu kuruluşlar nezdinde saklanan tüm menkullerinin de sigorta kapsamında olduğu bir sigorta sistemine geçilmiştir. Fon adına düzenlenmiş ayrı bir sigorta poliçesi yoktur. Sigorta poliçesi Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.’yi (“MKK”) kapsamakta olup Takasbank ve MKK’da meydana gelebilecek olan emniyeti suistimal, sahtecilik, hırsızlık, taşıma riskleri, her türlü maddi hasar, kaybolma ve saklama riskleri sigorta kapsamındadır.

Fon, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, VİOP işlemleri için verilen teminatı 702 TL’dir (31 Aralık 2023: 702 TL).

Fon, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Fon’un ters repo işlemleri için almış olduğu devlet tahvili teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Yönetim ücretleri (Not 4) (*)	26.346.142	14.342.337
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	403.358	90.277
Saklama ücretleri	778.608	452.167
Kurul ücretleri	224.817	122.710
Denetim ücretleri	105.475	29.498
Esas faaliyetlerden diğer giderler (Not 13)	135.527	-
	27.993.927	15.036.989

(*) Fon’un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00685’inden (yüzbindealtıvirgülsenbeş) [yıllık yaklaşık %2,50 (yüzdeikivirgülelli)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

(**) İlgili yıl içerisinde geçerli olan Fon izahnamesinde açıklanan 1 Ocak - 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri arasında geçerli olan komisyon oranları üzerinden, ilgili kurumlara ödenmektedir.

(***) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde SMMM, KAP ücreti, noter giderleri, vergi ödemeleri, menkul kıymetler, lisans ücretlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2023: Esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde SMMM, KAP ücreti, noter giderleri, vergi ödemeleri, menkul kıymetler, lisans ücretlerinden oluşmaktadır) .

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

10. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2024	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2023
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	750.795.498	452.213.004
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	463.198.737	174.720.768
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	2.285.194.627	2.065.313.456
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(2.144.252.636)	(1.941.451.730)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	1.354.936.226	750.795.498

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

10. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**a) Birim Pay Değeri:**

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Fon toplam değeri (TL)	1.354.936.226	750.795.498
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	18.487.389.161	15.912.320.870
Birim pay değeri (TL)	0,073290	0,047183

**b) Katılma Belgeleri
Hareketleri:**

	2024 Adet	2024 Tutar TL	2023 Adet	2023 Tutar TL
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	15.912.320.870	(244.076.796)	12.912.974.198	(367.938.522)
Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı	41.663.872.549	2.285.194.627	50.269.218.024	2.065.313.456
Dönem içinde geri alınan katılma belgesi sayısı	(39.088.804.258)	(2.144.252.636)	(47.269.871.352)	(1.941.451.730)
	18.487.389.161	(103.134.805)	15.912.320.870	(244.076.796)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 463.198.737 TL tutarındadır (31 Aralık 2023: 174.720.768 TL).

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri artış bakiyesi 1.354.936.226 TL tutarındadır (31 Aralık 2023: 750.795.498 TL).

11. FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	1.354.936.226	750.795.498
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	1.354.936.226	750.795.498
Fark	-	-

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

12. HASILAT

Esas Faaliyet Gelirleri/Giderleri	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Faiz / Temettü Gelirleri	515.191.441	96.794.463
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	(40.356.879)	76.209.519
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	16.355.308	16.859.156
	491.189.870	189.863.138

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Diğer Gelirler (*)	2.794	-
	2.794	-

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde kasa farkı gelirleri bulunmaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Diğer Giderler (**)	135.527	106.910
	135.527	106.910

(**) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde SMMM, KAP ücreti, noter giderleri, vergi ödemeleri, menkul kıymetler, lisans ücretlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2023: Esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde SMMM, KAP ücreti, noter giderleri, vergi ödemeleri, menkul kıymetler, lisans ücretlerinden oluşmaktadır).

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

15. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Şirket’in 1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 döneminde Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

	2024			2023		
	BDK	Diğer BDK	Toplam	BDK	Diğer BDK	Toplam
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	80.000	-	80.000	32.250	-	32.250

(*) Tutarlar KDV hariç tutulmuştur.

16. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

17. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

18. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

19. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

20. FİNANSAL ARAÇLAR

FİNANSAL VARLIKLAR

<u>Finansal Varlıklar</u>	<u>31 Aralık 2024</u>	<u>31 Aralık 2023</u>
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar	1.220.962.546	670.880.836
	<u>1.220.962.546</u>	<u>670.880.836</u>

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		
	<u>Nominal</u>	<u>Maliyet değeri</u>	<u>Piyasa Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Devlet tahvilleri	28.350.000	29.001.489	31.148.893
Özel sektör tahvilleri	590.410.000	612.546.264	631.237.917
Özel sektör sektör kira sertifikaları	5.500.000	5.563.100	6.441.920
Finansman bonusu	476.540.000	454.825.552	482.914.543
Varlığa dayalı menkul kıymetler	71.280.000	66.626.198	69.219.273
	<u>1.172.080.000</u>	<u>1.168.562.604</u>	<u>1.220.962.546</u>
	31 Aralık 2023		
	<u>Nominal</u>	<u>Maliyet değeri</u>	<u>Piyasa Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Devlet tahvilleri			
Özel sektör tahvilleri	316.490.000	324.414.994	339.771.475
Özel sektör sektör kira sertifikaları	60.220.000	62.423.171	61.823.281
Finansman bonusu	226.280.000	218.877.807	235.443.226
Varlığa dayalı menkul kıymetler	34.901.022	31.294.431	33.842.854
	<u>637.891.022</u>	<u>637.010.403</u>	<u>670.880.836</u>

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla devlet tahvilinin yıllık faiz oranı %0 ile % 23,51, finansman bonolarının yıllık faiz oranı %0 ile %106, özel sektör tahvilinin yıllık faiz oranı %0 ile %110, varlığa dayalı menkul kıymetlerinin yıllık faiz oranı %0 ile %58, özel sektör kira sertifikalarının yıllık faiz oranı %23,44 ile %102 arasındadır (31 Aralık 2023: Finansman bonolarının yıllık faiz oranı %0 ile %100, özel sektör tahvilinin yıllık faiz oranı %0 ile %110, varlığa dayalı menkul kıymetlerinin yıllık faiz oranı %0 ile %48,50, özel sektör kira sertifikalarının yıllık faiz oranı %0 ile %100 arasındadır).

Finansal Risk Faktörleri

Fon faaliyeti gereği piyasa riskine (faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski), kredi riskine, kur riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon'un risk yönetim amacı Fon'un yatırım stratejileri kapsamında katılım paylarının değerini maksimize etmektir. Fon menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayrımında günlük olarak takip etmektedir. Fon Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

Yoğunlaşma riski

Fon ihraç belgesinde belirlenen yöntemler uygulanmış olup, söz konusu yatırım stratejisi de dahil olmak üzere, fona alınacak menkul kıymetlerin fon portföyüne oranı işlemleri mevzuata, iç tüzük ve ihraç belgesinde belirlenen sınırlamalara uygunluk arz etmektedir.

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Faiz riski

Faiz oranı riski, piyasa faiz oranlarında meydana gelen değişikliklerden dolayı Fon'un faize duyarlı finansal varlıklarının nakit akışlarında veya gerçeğe uygun değerinde dalgalanmalar olması riskidir. Fon'un faize duyarlılığı finansal araçların faiz değişimine bağlı olarak finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde olacak değişikliği içermektedir.

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Sabit Faizli Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	930.508.436	646.139.188
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	290.454.110	24.741.648
	1.220.962.546	670.880.836

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı değişken getirili menkul kıymetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Fon'un yaptığı analizlere göre TL faizlerde %5 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla değişken getirili menkul kıymetleri gerçeğe uygun değerinde ve Fon'un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Faiz artışı/(azalışı)	Kar zarar üzerindeki etkisi	Kar zarar üzerindeki etkisi
5%	14.522.706	1.237.082
-5%	(14.522.706)	(1.237.082)

Fiyat riski

Fiyat riski, menkul kıymet endeks seviyelerinin ve ilgili menkul kıymetlerin değerinin değişmesi sonucunda menkul kıymetlerin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir. Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri ve yatırım fonları faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır.

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla fiyat riski bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Kur riski

Kurlardaki değişimin fon portföyünde yer alan yabancı para cinsinden finansal varlıkların ilerdeki nakit akışları veya gerçeğe uygun değerinde yaratacağı dalgalanmalar kur riskini doğurmaktadır.

Fon’un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kur riski bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

Kredi riski

Yatırım yapılan finansal varlıklar için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk, derecelendirmeler veya belli bir kuruma yatırım yapılan finansal varlıkların sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Fon’un kredi riski, ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye’dedir.

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Kredi riski (devamı)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Fon’un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar (**)	Diğer (***)
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf (*)	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
31 Aralık 2024							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	99.131.986	-	2.040.523	37.130.636	1.220.962.546	501.376
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	99.131.986	-	2.040.523	37.130.636	1.220.962.546	501.376
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Takas alacakları ve ters repo alacaklarından oluşmaktadır.

(**) Hisse senetleri, yatırım fonları ve yabancı yatırım fonu dahil edilmemiştir.

(***) Diğer varlıklar, teminata verilen nakit ve nakit benzeri, borsa para piyasası alacakları ve nakitteki diğerden oluşmaktadır.

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						
	Alacaklar		Diğer Alacaklar				
31 Aralık 2023	İlişkili Taraf	Diğer Taraf (*)	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar (**)	Diğer (***)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	5.017.345	-	2.040.529	59.539.253	670.880.836	17.116.304
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	5.017.345	-	2.040.529	59.539.253	670.880.836	17.116.304
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Takas alacakları ve ters repo alacaklarından oluşmaktadır.

(**) Hisse senetleri, yatırım fonları ve yabancı yatırım fonu dahil edilmemiştir.

(***) Diğer varlıklar, teminata verilen nakit ve nakit benzeri, borsa para piyasası alacakları ve nakitteki diğerden oluşmaktadır.

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**Likidite riski**

Likidite riski, Fon’un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon Yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Aşağıdaki tablo, Fon’un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Fon’un yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Düzeltmeler kolonu ilerleyen dönemdeki muhtemel nakit akımına sebep olan kalemi göstermektedir. Bahse konu kalem vade analizine dahil edilmiş olup, finansal durum tablosundaki finansal yükümlülüklerin değerine dahil edilmemiştir.

31 Aralık 2024

Sözleşme uyarınca nakit						
		çıkışlar toplamı	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	(I+II+III+IV)	kısa (I)	arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer Borçlar	4.830.841	4.830.841	4.830.841	-	-	-
Toplam yükümlülük	4.830.841	4.830.841	4.830.841	-	-	-

31 Aralık 2023

Sözleşme uyarınca nakit						
		çıkışlar toplamı	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	(I+II+III+IV)	kısa (I)	arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Repo Borçları	100	100	100			
Diğer Borçlar	3.798.669	3.798.669	3.798.669	-	-	-
Toplam yükümlülük	3.798.769	3.798.769	3.798.769	-	-	-

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**Finansal Araç Kategorileri**

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

31 Aralık 2024	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	37.631.310	-	-	37.631.310	22
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	702	-	-	702	22
Ters Repo Alacakları	99.131.986	-	-	99.131.986	5
Diğer Alacaklar	2.040.523	-	-	2.040.523	5
Finansal Varlıklar	-	1.220.962.546	-	1.220.962.546	20
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Diğer Borçlar	-	-	4.830.841	4.830.841	5
31 Aralık 2023	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	76.654.855	-	-	76.654.855	22
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	702	-	-	702	22
Ters Repo Alacakları	5.017.345	-	-	5.017.345	5
Diğer Alacaklar	2.040.529	-	-	2.040.529	5
Finansal Varlıklar	-	670.880.836	-	670.880.836	20
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Repo Borçları	-	-	100	100	5
Diğer Borçlar	-	-	3.798.669	3.798.669	5

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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 halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Nakit ve nakit benzerleri, takas alacakları ve diğer alacaklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

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
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar:

Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniği	Önemli gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler	Gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler ile gerçeğe uygun değer ilişkisi
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023				
Devlet tahvilleri	31.148.893	-	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Özel sektör tahvilleri	631.237.917	339.771.475	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Özel sektör sektör kira sertifikaları	6.441.920	61.823.281	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Finansman bonusu	482.914.543	235.443.226	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Varlığa dayalı menkul kıymetler	69.219.273	33.842.854	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

21. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bankalar	37.130.636	59.539.253
Vadesiz mevduat	103.201	37.853
Vadeli mevduat (*)	37.027.435	59.501.400
Borsa para piyasası (**)	500.674	17.115.602
Teminata verilen nakit benzerleri ve nakit benzerleri (***)	702	702
	37.632.012	76.655.557

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, bankalardaki vadeli mevduatları 37.027.435 olup, faiz oranı %50,75'tir (31 Aralık 2023: TL bazındaki mevduat tutarı 59.501.400 TL olup, faiz oranı %45,19).

(**) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Fon'un Borsa Para Piyasası'ndan alacakların vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %49,20'dir (31 Aralık 2023: Borsa Para Piyasası'ndan alacakları vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %37,50).

(***) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri VİOP teminatlarından oluşmakta olup tutarı 702 TL'dir (31 Aralık 2023: 702 TL).

Fon'un 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzeri değerlerine ve borsa para piyasası alacakları ilave edilip orijinal vadesi 3 aydan uzun mevduatlar düşülerek gösterilmektedir.

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri	37.632.012	76.655.557
Ters repo alacakları	99.131.986	5.017.345
Teminata verilen nakit benzerleri (-)	(702)	(702)
Faiz reeskontları (-)	(2.160.095)	(4.334.347)
	(34.603.201)	77.337.853

23. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bakınız Dipnot 10.

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

Bulunmamaktadır.

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

**1 OCAK- 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİYAT RAPORU**

AK PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

Ak Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu’nun (“Fon”) pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) (“Tebliğ”) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu’nca (“SPK”) belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK’nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Ak Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu’nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen SPK, Kurucu Yönetim Kurulu ve Ak Portföy Yönetimi A.Ş.’nin (“Kurucu”) bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Yaman Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 21 Mart 2025

INFINA YAZILIM

02/01/2025 14:12

AYR-AK PORT. ÖZEL SEKTÖR BORÇ ARAÇ.(TL) FON 31 Aralık 2024 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR
FON TOPLAM DEĞER TABLOSU

	<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>	<u>FON TOPLAM DEĞERİ</u>	<u>1.354.936.225,71</u>
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	1.357.623.337,92		100,20	Toplam Pay Sayısı	90.000.000.000,000
B. HAZIR DEĞERLER	103.201,39		0,01	Dolaşımdaki Pay	18.487.389.161,000
a) Kasa	0,00	0,00	0,00	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	71.512.610.839,000
b) Bankalar	103.201,39	100,00	0,01		
c) Diğer Hazır Değerler	0,00	0,00	0,00	Dolaşımdaki Pay Oranı	% 20,54
				<u>BİRİM PAY DEĞERİ</u>	<u>0,073290</u>
C. ALACAKLAR	2.040.528,75		0,15	Günlük Vergi	
a) Takastan Alacaklar Toplamı	0,00	0,00	0,00	Günlük Yönetim Ücreti	92.813,13
i) T1 Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Fiyat	0,073162
ii) T2 Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Vergi	0,00
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	0,00		0,00	Getiri (%)	0,174954
b) Diğer Alacaklar	2.040.528,75		0,15		
i) Diğer Alacaklar	2.040.528,75		0,15		
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00		
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00		
iv) Temettü	0,00		0,00		
	<u>TUTAR</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>	USD TCMB ALIS KURU	35,2803
D. BORÇLAR	-4.830.842,35		-0,36	EUR TCMB ALIS KURU	36,7362
a) Takasa Borçlar	0,00	0,00	0,00		
i) T1 Borçları	0,00				
ii) T2 Borçları	0,00				
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	0,00				
iv) İhbarlı FonPay Takas	0,00				
b) Yönetim Ücreti	-2.580.533,45	53,42	-0,19		
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00		
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00		
e) DİĞER BORÇLAR	-2.182.521,90	46,58	-0,16		
i) Diğer Borçlar	-2.130.177,71		-0,16		
ii) Denetim Reeskontu	-52.344,19		0,00		
f) Kayda Alma Ücreti	-67.787,00	1,40	-0,01		
g) Krediler	0,00	0,00	0,00		

AYR-AK PORT. ÖZEL SEKTÖR BORÇ ARAÇ.(TL) FON

02/01/2025 14:12

AYR-AK PORT. ÖZEL SEKTÖR BORÇ ARAÇ.(TL) FON 31 Aralık 2024 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR																			
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Devlet Tahvili																			
TRT120826T16	TL	HAZINE	12/08/26		TRT120826T16	23,51		21.000.000,00	101,883000	16/10/24	40,726236				112,265033	23.575.656,89	1,93	1,74	1,74
TRT160627T13	TL	HAZINE	16/06/27		TRT160627T13	0,00		7.350.000,00	103,483800	01/11/24	62,651689		0AF76C8600017C83		103,037228	7.573.236,24	0,62	0,56	0,56
GRUP TOPLAMI								28.350.000,00								31.148.893,13	2,55	2,30	2,30
Özel Sektör																			
Finansman Bonosu																			
TRFOYMD12514	TL	OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	08/01/25		TRFOYMD12514	49,00		8.500.000,00	90,853000	25/10/24	59,495661				99,108674	8.424.237,29	0,69	0,62	0,62
TRFYKYM12534	TL	YAPI KREDİ YATIRIM	08/01/25		TRFYKYM12534	0,00		22.850.000,00	90,136300	18/10/24	58,769213		0AFE74C600019125		99,117351	22.648.314,75	1,85	1,67	1,67
TRFKALE12512	TL	KALE SERAMK	16/01/25		TRFKALE12512	45,88		17.270.000,00	100,000000	18/01/24	51,708286				109,576964	18.923.941,65	1,55	1,39	1,40
TRFCOLA12518	TL	CCOLA	17/01/25		TRFCOLA12518	99,44		1.000.000,00	108,103000	25/09/24	51,922612		791289407222144665		120,948610	1.209.486,10	0,10	0,09	0,09
TRFVSTL12527	TL	VESTL	29/01/25		TRFVSTL12527	0,00		4.850.000,00	100,922300	28/08/24	59,700963		6DA77246-00B8F0B5		118,600472	5.752.122,88	0,47	0,42	0,42
TRFTCEL12519	TL	TCCELL	30/01/25		TRFTCEL12519	15,19		48.000.000,00	100,000000	10/10/24	58,538440				111,047825	53.302.955,80	4,37	3,93	3,93
TRFAKYM22517	TL	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	04/02/25		TRFAKYM22517	12,08		3.150.000,00	100,000000	06/11/24	58,817598				107,355130	3.381.686,60	0,28	0,25	0,25
TRFTAMF22517	TL	TAM FAKTORİNG A.Ş.	05/02/25		TRFTAMF22517	4,50		2.000.000,00	100,000000	07/08/24	68,932852				108,500509	2.170.010,17	0,18	0,16	0,16
TRFAKYM22525	TL	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	11/02/25		TRFAKYM22525	0,00		38.000.000,00	101,663100	03/12/24	57,448661		0B04EC4600015159		106,151253	40.337.476,15	3,30	2,97	2,98
TRFVEST22521	TL	VESTL	12/02/25		TRFVEST22521	21,14		10.000.000,00	100,000000	18/09/24	61,004192				114,683545	11.468.354,47	0,94	0,84	0,85
TRFYKBK22535	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	14/02/25		TRFYKBK22535	0,00		40.500.000,00	90,682300	09/12/24	57,836303		0B05C4460001994C		94,646937	38.332.009,64	3,14	2,82	2,83
TRFCARF22512	TL	CARFA	24/02/25		TRFCARF22512	25,93		10.500.000,00	100,000000	26/08/24	58,781634				117,602791	12.348.293,04	1,01	0,91	0,91
TRFTAMF32516	TL	TAM FAKTORİNG A.Ş.	05/03/25		TRFTAMF32516	8,00		1.000.000,00	100,000000	04/09/24	69,225719				104,018453	1.040.184,53	0,09	0,08	0,08
TRFTKNO32515	TL	TEKNOSA İÇ VE DIŞ TİCARET A.Ş.	11/03/25		TRFTKNO32515	24,79		6.680.000,00	100,000000	18/09/24	59,129198				114,297738	7.635.088,89	0,63	0,56	0,56
TRFDGTR32517	TL	Doğan Trend Otomotiv	12/03/25		TRFDGTR32517	4,00		4.000.000,00	100,000000	13/03/24	70,842786				102,806870	4.112.274,78	0,34	0,30	0,30
TRFTRYK32515	TL	Tiryaki Agro	13/03/25		TRFTRYK32515	16,81		10.000.000,00	100,000000	15/11/24	61,711767				106,384672	10.638.467,18	0,87	0,78	0,79
TRFAKYM32516	TL	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	14/03/25		TRFAKYM32516	11,37		450.000,00	100,000000	18/12/24	57,931296				101,768290	457.957,31	0,04	0,03	0,03
TRFAKYM32532	TL	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	14/03/25		TRFAKYM32532	99,95		5.200.000,00	101,009500	31/12/24	58,150716		795127527436806573		101,136659	5.259.106,28	0,43	0,39	0,39
TRFULFK32515	TL	ULUSAL FAKTORİNG	17/03/25		TRFULFK32515	106,34		5.000.000,00	103,804000	25/07/24	72,607263		788834197757320809		102,040900	5.102.044,99	0,42	0,38	0,38
TRFCGDF32542	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG	21/03/25		TRFCGDF32542	7,70		5.000.000,00	100,000000	20/09/24	70,091805				101,795154	5.089.757,68	0,42	0,37	0,38
TRFDBNK42515	TL	D YATIRIM BANKASI A.Ş.	10/04/25		TRFDBNK42515	49,25		13.000.000,00	80,284000	10/10/24	55,333816				88,740602	11.536.278,23	0,94	0,85	0,85
TRFTRYK42514	TL	Tiryaki Agro	10/04/25		TRFTRYK42514	24,54		12.000.000,00	100,000000	23/10/24	60,635877				109,515768	13.141.892,16	1,08	0,97	0,97
TRFFNBK42528	TL	QNB Bank A.Ş.	11/04/25		TRFFNBK42528	54,83		15.000.000,00	80,365000	11/10/24	55,019993				88,682716	13.302.407,33	1,09	0,98	0,98
TRFISGY42513	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	11/04/25		TRFISGY42513	4,00		4.000.000,00	100,000000	18/07/24	65,767868				111,893207	4.475.728,30	0,37	0,33	0,33
TRFENSA52517	TL	ENERJISA ENERJİ A.Ş.	05/05/25		TRFENSA52517	99,81		10.000.000,00	105,361300	14/06/24	63,034804		787211868350540032		108,076735	10.807.673,50	0,89	0,80	0,80
TRFQNBBS2523	TL	QNB Bank A.Ş.	09/05/25		TRFQNBBS2523	48,00		12.000.000,00	80,688000	08/11/24	53,777975				85,992197	10.319.063,58	0,85	0,76	0,76
TRFDVYS52512	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	15/05/25		TRFDVYS52512	59,34		1.000.000,00	100,000000	16/05/24	74,158678				107,568703	1.075.687,03	0,09	0,08	0,08
TRFVSTL52515	TL	VESTL	27/05/25		TRFVSTL52515	24,93		20.000.000,00	100,000000	26/11/24	55,329641				104,753988	20.950.797,63	1,72	1,54	1,55
TRFISFN62516	TL	İŞ LEASING	03/06/25		TRFISFN62516	4,00		8.000.000,00	100,000000	04/06/24	65,328069				103,732256	8.298.580,46	0,68	0,61	0,61
TRFYAKF62517	TL	YKFKT	03/06/25		TRFYAKF62517	0,00		38.290.000,00	80,580800	06/12/24	54,399035		0B05590600014E14		83,353593	31.916.090,85	2,61	2,35	2,36
TRFISFA62513	TL	İŞ FAKTORİNG	11/06/25		TRFISFA62513	99,78		34.300.000,00	102,126500	31/12/24	53,229755		795127527436812760		102,246393	35.070.512,90	2,87	2,58	2,59
TRFTKHO62514	TL	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.	20/06/25		TRFTKHO62514	24,28		8.000.000,00	100,000000	23/12/24	55,761696				101,098708	8.087.896,64	0,66	0,60	0,60
TRFFINF62562	TL	QNB FINANS FAKTORİNG	24/06/25		TRFFINF62562	48,00		10.000.000,00	80,860000	26/12/24	53,849283				81,434658	8.143.465,84	0,67	0,60	0,60
TRFVEST62519	TL	VESBE	26/06/25		TRFVEST62519	25,29		10.000.000,00	100,000000	27/12/24	57,564813				100,624775	10.062.477,47	0,82	0,74	0,74
TRFTEBF62518	TL	TEB FAKTORİNG A.Ş.	27/06/25		TRFTEBF62518	23,93		10.000.000,00	100,000000	27/12/24	53,778059				100,591248	10.059.124,81	0,82	0,74	0,74
TRFDVYS82519	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	14/08/25		TRFDVYS82519	34,22		4.000.000,00	100,000000	15/08/24	61,621687				106,517050	4.260.682,00	0,35	0,31	0,31
TRSTBTF92516	TL	TEB FİNANSMAN A.Ş.	23/09/25		TRSTBTF92516	51,05		5.000.000,00	100,000000	19/09/24	50,379526				112,327643	5.616.382,15	0,46	0,41	0,41
TRFALJF92513	TL	DOĞAN YAT.BANKASI	24/09/25		TRFALJF92513	27,95		15.000.000,00	100,000000	26/12/24	55,977885				100,733434	15.110.015,08	1,24	1,11	1,12
TRFEKOF92517	TL	EKO FACTORİNG	24/09/25		TRFEKOF92517	15,01		3.000.000,00	100,000000	25/09/24	73,047114				101,533881	3.046.016,44	0,25	0,22	0,22
GRUP TOPLAMI								476.540.000,00								482.914.542,58	39,58	35,54	35,64

Özel Sektör Tahvil

TRSCMKM12514	TL	ÇELİK MOTOR TİCARET AŞ	10/01/25	TRSCMKM12514	46,79	5.500.000,00	100,000000	19/10/23	57,495155		110,386713	6.071.269,22	0,50	0,45	0,45
TRSTISB22519	TL	T.İŞ BANKASI A.S.	20/02/25	TRSTISB22519	105,79	54.000.000,00	104,044300	02/10/24	64,283762	791565934396535126	106,434045	57.474.384,52	4,71	4,23	4,24
TRSVSTL22511	TL	VESTL	26/02/25	TRSVSTL22511	47,37	11.000.000,00	100,000000	08/02/24	63,304688		105,640852	11.620.493,74	0,95	0,86	0,86
TRSYKBK22512	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	26/02/25	TRSYKBK22512	107,75	35.000.000,00	106,321600	21/10/24	65,106650	792317175716215410	105,599808	36.959.932,92	3,03	2,72	2,73
TRSORFN62519	TL	ORFIN FINANSMAN	02/06/25	TRSORFN62519	51,09	5.000.000,00	100,000000	21/11/23	57,265706		104,908594	5.245.429,71	0,43	0,39	0,39
TRSHDAK62510	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA	04/06/25	TRSHDAK62510	99,87	3.000.000,00	107,759500	06/02/24	62,839958	782105736351148397	104,495972	3.134.879,17	0,26	0,23	0,23
TRFLDFK62518	TL	Lider Faktoring A.Ş	13/06/25	TRFLDFK62518	22,00	3.500.000,00	100,000000	14/06/24	72,105418		102,588072	3.590.582,53	0,29	0,26	0,27
TRSENSA72526	TL	ENERJISA ENERJİ A.Ş	17/07/25	TRSENSA72526	42,38	13.000.000,00	100,000000	17/07/23	49,764261		109,009667	14.171.256,68	1,16	1,04	1,05
TRSCARF82519	TL	CARFA	13/08/25	TRSCARF82519	53,00	8.000.000,00	100,000000	13/08/24	53,000000		117,854604	9.428.368,32	0,77	0,69	0,70
TRSIGY82512	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	13/08/25	TRSIGY82512	99,91	38.200.000,00	102,730900	27/05/24	52,021927	782065329298827735	107,496294	41.063.584,33	3,36	3,02	3,03
TRSENSA92516	TL	ENERJISA ENERJİ A.Ş	25/09/25	TRSENSA92516	99,86	25.620.000,00	107,083200	17/01/24	57,329462	781313813101242182	101,122859	25.907.676,55	2,12	1,91	1,91
TRSCOLAE2518	TL	CCOLA	01/10/25	TRSCOLAE2518	0,00	65.900.000,00	104,452600	03/06/24	50,604541	0ADF60460001386C	103,084193	67.932.483,07	5,54	5,02	5,01
TRSSISEE2517	TL	SISE	07/10/25	TRSSISEE2517	102,94	37.320.000,00	104,690400	05/04/24	52,074770	784440824170641055	113,426941	42.330.934,22	3,47	3,12	3,12
TRSOPASE2516	TL	OPET PETROLCÜLÜK A.Ş	07/10/25	TRSOPASE2516	99,84	32.550.000,00	105,768700	01/03/24	55,945671	783056539031273828	111,049913	36.146.746,60	2,96	2,66	2,67
TRSENSAE2510	TL	ENERJISA ENERJİ A.Ş	08/10/25	TRSENSAE2510	0,00	8.800.000,00	102,135500	13/02/24	55,579869	6BEDF846:00AAB4C8	111,854781	9.843.220,74	0,81	0,73	0,73
TRSEFESE2516	TL	AEFES	15/10/25	TRSEFESE2516	99,86	22.030.000,00	103,771800	06/02/24	55,927795	782105736351148337	111,004520	24.454.295,77	2,00	1,80	1,80
TRSKCTFE2519	TL	KOÇ FINANSMAN A.Ş	20/10/25	TRSKCTFE2519	47,13	2.480.000,00	100,000000	16/10/23	52,486530		109,290086	2.710.394,14	0,22	0,20	0,20
TRSOTKRE2511	TL	OTKAR	20/10/25	TRSOTKRE2511	99,44	15.700.000,00	102,926200	27/05/24	52,490280	780285219973457762	109,052712	17.121.275,77	1,40	1,26	1,26
TRSHDAKE2517	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA	22/10/25	TRSHDAKE2517	14,42	4.000.000,00	100,000000	04/09/24	76,933003		105,509108	4.220.364,32	0,35	0,31	0,31
TRSSISEK2519	TL	SISE	04/11/25	TRSSISEK2519	0,00	8.560.000,00	103,475300	28/08/24	55,629466	6DA8D746:00AE6732	108,803377	9.313.569,07	0,76	0,69	0,69
TRSKCTFA2513	TL	KOÇ FINANSMAN A.Ş	02/12/25	TRSKCTFA2513	99,35	27.150.000,00	108,625400	27/05/24	54,988969	783727790880029936	104,017045	28.240.627,71	2,31	2,08	2,08
TRSSISEA2511	TL	SISE	02/12/25	TRSSISEA2511	99,89	13.000.000,00	102,464300	18/03/24	55,922396	783727790880025643	104,098650	13.532.824,52	1,11	1,00	1,00
TRSVSTLA2514	TL	VESTL	19/12/25	TRSVSTLA2514	32,07	2.500.000,00	100,000000	05/12/24	76,964918		104,312621	2.607.815,54	0,21	0,19	0,19
TRSENSA22612	TL	ENERJISA ENERJİ A.Ş	05/02/26	TRSENSA22612	108,10	30.800.000,00	106,362800	02/10/24	70,048228	791565934396533846	107,855516	33.219.498,90	2,72	2,45	2,45
TRSSISE32613	TL	SISE	03/03/26	TRSSISE32613	105,67	13.000.000,00	105,615900	03/07/24	64,462429	787963384548125480	105,950400	13.773.552,00	1,13	1,02	1,02
TRSAKFK42610	TL	AK FİNANSAL KİRALAMA	07/04/26	TRSAKFK42610	14,00	5.000.000,00	100,000000	05/04/24	69,784432		113,199070	5.659.953,51	0,46	0,42	0,42
TRSVDF52610	TL	VDF FİLO	08/05/26	TRSVDF52610	20,00	3.000.000,00	100,000000	09/05/24	71,107019		107,857557	3.235.726,72	0,27	0,24	0,24
TRSVDTF62610	TL	VOLKSWAGEN DOĞUŞ TUKETICI FİNANSMANI A.Ş	05/06/26	TRSVDTF62610	14,00	10.000.000,00	100,000000	06/06/24	68,551290		103,444291	10.344.429,14	0,85	0,76	0,76
TRSVDTFE2614	TL	VOLKSWAGEN DOĞUŞ TUKETICI FİNANSMANI A.Ş	08/10/26	TRSVDTFE2614	17,78	20.410.000,00	100,000000	08/10/24	46,412506		109,284684	22.305.004,00	1,83	1,64	1,65
TRSENSAE2619	TL	ENERJISA ENERJİ A.Ş	19/10/26	TRSENSAE2619	110,09	16.390.000,00	105,850700	31/12/24	65,033048	795127527436805655	110,387043	18.092.436,33	1,48	1,33	1,34
TRSTHALK3419	TL	HALK BANKASI	29/11/34	TRSTHALK3419	2,11	50.000.000,00	100,000000	11/12/24	67,769168		102,969808	51.484.904,11	4,22	3,79	3,80
GRUP TOPLAMI						590.410.000,00						631.237.913,87	51,68	46,51	46,60
GRUP TOPLAMI						1.066.950.000,00						1.114.152.456,45	91,26	82,05	82,24

Varlığa Dayalı Menkul Kıymet

TRPPVFF12523	TL	PASHA YATIRIM BANKASI	15/01/25	TRPPVFF12523	0,00	1.200.000,00	100,000000	10/05/24	71,464091		141,713298	1.700.559,58	0,14	0,13	0,13
TRPPSHP12516	TL	PASHA YATIRIM BANKASI	31/01/25	TRPPSHP12516	51,50	600.000,00	100,000000	04/12/24	60,650422		113,279090	679.674,54	0,06	0,05	0,05
TRPTMSF22546	TL	TMKŞ VDMK	13/02/25	TRPTMSF22546	50,75	19.000.000,00	92,776200	19/12/24	63,021062		94,405206	17.936.989,20	1,47	1,32	1,32
TRPTMK522518	TL	TMKŞ VDMK	18/02/25	TRPTMK522518	50,75	9.400.000,00	88,878100	20/11/24	61,311633		93,905394	8.827.107,05	0,72	0,65	0,65
TRPFBA122528	TL	FIBABANKA A.S.	20/02/25	TRPFBA122528	50,75	9.440.000,00	92,896000	27/12/24	63,073522		93,520404	8.828.326,18	0,72	0,65	0,65
TRPPSHP22523	TL	PASHA YATIRIM BANKASI	28/02/25	TRPPSHP22523	0,00	11.000.000,00	100,000000	04/12/24	0,000000		100,000000	11.000.000,00	0,90	0,81	0,81
TRPTMSF42510	TL	TMKŞ VDMK	09/04/25	TRPTMSF42510	49,75	4.300.000,00	84,071800	21/11/24	57,710498		88,486249	3.804.908,69	0,31	0,28	0,28
TRPTMSF42528	TL	TMKŞ VDMK	18/04/25	TRPTMSF42528	49,75	5.700.000,00	84,556300	05/12/24	57,923106		87,463230	4.985.404,14	0,41	0,37	0,37
TRPTMKT82510	TL	TMKŞ VDMK	05/08/25	TRPTMKT82510	49,10	2.000.000,00	100,000000	19/09/24	57,710018		113,861354	2.277.227,08	0,19	0,17	0,17
TRPTMKT92543	TL	TMKŞ VDMK	05/09/25	TRPTMKT92543	43,42	6.500.000,00	100,000000	26/11/24	59,215226		104,693994	6.805.109,61	0,56	0,50	0,50
TRPTMKT2514	TL	TMKŞ VDMK	06/10/25	TRPTMKT2514	57,70	2.140.000,00	100,000000	11/10/24	58,699490		110,933012	2.373.966,45	0,19	0,18	0,18
GRUP TOPLAMI						71.280.000,00						69.219.272,52	5,67	5,11	5,11
GRUP TOPLAMI						1.166.580.000,00						1.214.520.622,10	99,48	89,46	89,65

T.REPO

TRT070727T13	TL	HAZİNE	02/01/25	TRT070727T13	48,96	10.026.827,40	48,960000	31/12/24	1.297.605,00	795127527436807274	10.026.827,40	48,960000	10.013.404,72	10,10	0,74	0,74
TRT120128T11	TL	HAZİNE	02/01/25	TRT120128T11	48,75	1.002.671,23	48,750000	31/12/24	128.000,00	795127527436812821	1.002.671,23	48,750000	1.001.334,72	1,01	0,07	0,07
TRT120128T11	TL	HAZİNE	02/01/25	TRT120128T11	48,96	10.026.827,40	48,960000	31/12/24	1.279.990,00	795127527436807236	10.026.827,40	48,960000	10.013.404,72	10,10	0,74	0,74
TRT120128T11	TL	HAZİNE	02/01/25	TRT120128T11	48,96	10.026.827,40	48,960000	31/12/24	1.279.990,00	795127527436807255	10.026.827,40	48,960000	10.013.404,72	10,10	0,74	0,74
TRT140126T11	TL	HAZİNE	02/01/25	TRT140126T11	48,96	10.026.827,40	48,960000	31/12/24	1.123.400,00	795127527436807214	10.026.827,40	48,960000	10.013.404,72	10,10	0,74	0,74
TRT190728T34	TL	HAZİNE	02/01/25	TRT190728T34	48,75	1.002.671,23	48,750000	31/12/24	631.105,00	795127527436812818	1.002.671,23	48,750000	1.001.334,72	1,01	0,07	0,07
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/01/25	TRT280531T14	48,96	5.013.413,70	48,960000	31/12/24	1.068.890,00	795127527436807297	5.013.413,70	48,960000	5.006.702,36	5,05	0,37	0,37
TRT130928T12	TL	HAZİNE	02/01/25	TRT130928T12	48,75	1.002.671,23	48,750000	31/12/24	1.024.160,00	795127527436812819	1.002.671,23	48,750000	1.001.334,72	1,01	0,07	0,07
TRT180625T13	TL	HAZİNE	02/01/25	TRT180625T13	48,73	1.002.670,14	48,730000	31/12/24	186.385,00	795127527436812826	1.002.670,14	48,730000	1.001.334,18	1,01	0,07	0,07
TRT131027T10	TL	HAZİNE	02/01/25	TRT131027T10	48,45	50.132.739,73	48,450000	31/12/24	46.738.585,00	795127527436805618	50.132.739,73	48,450000	50.066.325,88	50,51	3,69	3,70
GRUP TOPLAMI						99.264.146,86						99.131.985,46	100,00	7,30	7,31	7,31
GRUP TOPLAMI						99.264.146,86						99.131.985,46	#####	7,30	7,31	7,31

MEVDUAT

T.GARANTİ BANKASI A.S.	TL		22/01/25		50,00	20.000.000,00		18/12/24			20.957.856,13	50,000000	20.378.691,04	55,04	1,50	1,50
AKBANK T.A.S.	TL		10/04/25		51,50	15.000.000,00		10/10/24			18.847.118,23	51,500000	16.648.743,81	44,96	1,23	1,23
GRUP TOPLAMI						35.000.000,00						37.027.434,85	100,00	2,73	2,73	2,73
GRUP TOPLAMI						35.000.000,00						37.027.434,85	#####	2,73	2,73	2,73

TPP

TPP			02/01/25		49,20	501.347,95	49,200000	31/12/24		3999978	501.347,95	49,200000	500.673,52	100,00	0,04	0,04
GRUP TOPLAMI						501.347,95						500.673,52	100,00	0,04	0,04	0,04
GRUP TOPLAMI						501.347,95						500.673,52	#####	0,04	0,04	0,04

VIOP Nakit Teminatı

VIOP Nakit Teminatı						701,74							701,74	100,00	0,00	
GRUP TOPLAMI						701,74						701,74	100,00	0,00		
GRUP TOPLAMI						701,74						701,74	#####	0,00		

KİRA SERTİFİKALARI

Özel Sektör Kira Sertifikaları

TRDEMVK22510	TL	EmlakVarlikKiralama	05/02/25	TRDEMVK22510	101,50	500.000,00	112,619900	22/04/24	50,235801	780799516537336589	108,501898	542.509,49	0,04	0,04	0,04	
TRDQFVK22518	TL	QNB FINANS FAKTORING	10/02/25	TRDQFVK22518	23,44	5.000.000,00	100,000000	12/08/24	50,961580		117,988215	5.899.410,76	0,48	0,43	0,44	
GRUP TOPLAMI						5.500.000,00						6.441.920,25	0,52	0,47	0,48	
GRUP TOPLAMI						5.500.000,00						6.441.920,25	0,52	0,47	0,48	
FON PORTFÖY DEĞERİ												1.357.623.337,92		100,00		

SERMAVE 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 2024 tarihli Fon Fiyat Raporları, Portföy Dağılım Raporları ve Finansal Raporlar ile Bağımsız Denetim Raporu görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde incelenmiş olup;

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

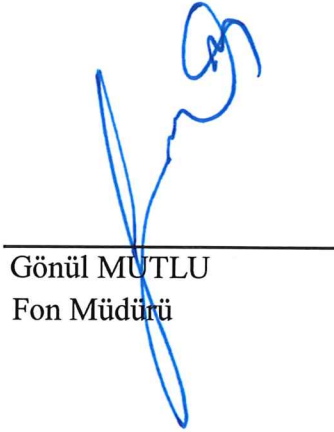
Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği uyarınca hazırlanmış finansal tabloların fonun aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kâr ve zararı ile ilgili gerçek durumu dürüst bir biçimde yansıttığı ve portföy raporlarının fon içtüzüğüne, izahnamesine ve mevzuata uygun olarak hazırlandığı

görülmüştür.

Saygılarımızla,



Aynur SATICI
İç Kontrolden Sorumlu YK Üyesi



Gönül MUTLU
Fon Müdürü