

AK PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) FON

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ak Portföy Altıncı Serbest (Döviz) Fon

Kurucu (Ak Portföy Yönetimi A.Ş.) Yönetim Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Ak Portföy Altıncı Serbest (Döviz) Fon'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'na ("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 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 iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağı 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 tüzüğü’nün 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’dır.

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	5-29
DİPNOT 1 FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER	5-6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-16
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	16
DİPNOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	16-17
DİPNOT 5 ALACAK VE BORÇLAR	17
DİPNOT 6 BORÇLANMA MALİYETİ	17
DİPNOT 7 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	18
DİPNOT 8 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	18
DİPNOT 9 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	18
DİPNOT 10 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	19
DİPNOT 11 FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/ NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI	20
DİPNOT 12 HASILAT	20
DİPNOT 13 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	20
DİPNOT 14 FİNANSMAN GİDERLERİ	21
DİPNOT 15 BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER	21
DİPNOT 16 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	21
DİPNOT 17 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ	21
DİPNOT 18 YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA	21
DİPNOT 19 TÜREV ARAÇLAR	21
DİPNOT 20 FİNANSAL ARAÇLAR	21-30
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 ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) FON

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

	Dipnot Referanslar	Cari Dönem 31 Aralık 2024	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2023
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	1.620.908.535	9.599.018.299
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	22	25.283.330	-
Ters Repo Alacakları	5	20.387.583.416	14.925.351.413
Takas Alacakları	5	36.610.484	3.064.144
Finansal Varlıklar	20	69.011.268.546	18.978.436.155
Toplam Varlıklar (A)		91.081.654.311	43.505.870.011
Yükümlülükler			
Takas Borçları	5	-	1.756.037.884
Diğer Borçlar	5	308.816.100	28.822.944
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		308.816.100	1.784.860.828
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		90.772.838.211	41.721.009.183

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AK PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) FON**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	50.470.847.363	14.295.494.950
Temettü Gelirleri	12	418.705	15.536
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	1.848.929.742	(2.732.774.557)
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	(7.299.159.034)	1.274.948.404
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri	12	(27.807.596.576)	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		5.307.210	-
Esas Faaliyet Gelirleri		17.218.747.410	12.837.684.333
Yönetim Ücretleri	8	(610.645.022)	(181.513.309)
Saklama Ücretleri	8	(48.931.503)	(14.614.923)
Denetim Ücretleri	8	(122.943)	(29.498)
Kurul Ücretleri	8	(17.643.202)	(5.987.810)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(1.290.617)	(404.194)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8,13	(220.301)	(421.922)
Esas Faaliyet Giderleri		(678.853.588)	(202.971.656)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		16.539.893.822	12.634.712.677
Finansman Giderleri		(10.068)	-
Dönem Karı/Zararı		16.539.883.754	12.634.712.677
Net Dönem Karı/Zararı		16.539.883.754	12.634.712.677
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ		16.539.883.754	12.634.712.677

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AK PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) FON

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.)

		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2024	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2023
	Dipnot Referansları		
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		41.721.009.183	691.030.501
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	10	16.539.883.754	12.634.712.677
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	164.362.562.524	89.144.426.921
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(131.850.617.250)	(60.749.160.916)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		90.772.838.211	41.721.009.183

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AK PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) FON**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		(3.373.243.268)	(8.289.283.564)
Net Dönem Karı/Zararı		16.539.883.754	12.634.712.677
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(15.364.510.458)	(16.863.883.205)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(50.471.266.068)	(18.138.816.073)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler	12	27.807.596.576	-
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	7.299.159.034	1.274.948.404
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		-	(15.536)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(55.019.882.632)	(18.355.623.522)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	(58.829.670)	(3.064.144)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	(1.476.044.728)	1.783.066.579
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili düzeltmeler	20	(53.485.008.234)	(20.135.625.957)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(53.844.509.336)	(22.584.794.050)
Alınan Temettü	12	418.705	15.536
Alınan Faiz	12	50.470.847.363	14.295.494.950
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		32.511.945.274	28.395.266.005
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	164.362.562.524	89.144.426.921
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(131.850.617.250)	(60.749.160.916)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce			
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		29.138.702.006	20.105.982.441
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		(27.807.596.576)	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		1.331.105.430	20.105.982.441
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	22	20.681.044.979	575.062.538
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	22	22.012.150.409	20.681.044.979

AK PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) FON

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. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Ak Portföy Altıncı Serbest (Döviz) Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 14 Şubat 2021 tarihinde onaylanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 5 Kasım 2021 tarihli onayı ile Fon'un unvanı “Ak Portföy Altıncı Serbest (Döviz) Fon” olarak değiştirilmiştir.

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'su ve Saklayıcı Kurum'u ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu ve yönetici:

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

Sabancı Center Akbank T.A.Ş. Hazine Binası Kat: 1 34330 4.Levent – İstanbul

Saklayıcı Kurum:

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

Sabancı Center Akbank Kule 2 Kat: 6-7 34330 4.Levent – İstanbul

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

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

Fon portföyünün yönetimi:

Fon'un ana yatırım stratejisi başta T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçları olmak üzere, Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçlarına, taraf olunacak sözleşmelere, finansal işlemlere ve menkul kıymetlere yatırım yaparak sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır.

Döviz cinsi varlık ve işlemler içinde Türkiye Cumhuriyeti Devleti, il özel idareleri, Kamu Ortaklığı İdaresi ve belediyeler ile Devletin kefalet ettiği diğer kuruluşlar tarafından yurt dışında ihraç edilen eurobondlara, sukuk ihraçlarına, Türkiye'de ihraç edilen döviz cinsinden/dövizde endeksli borçlanma araçlarına, Türk özel şirketlerinin ihraç ettiği eurobondlar ve sukuklar dahil döviz cinsi borçlanma araçlarına, mevduat/katılım hesaplarına, yurt dışında ihraç edilen borçlanma araçlarına ve kira sertifikalarına, yabancı hisse senedi piyasalarında işlem gören ortaklık paylarına, yabancı kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarına, depo sertifikalarına (ADR/GDR), yapılandırılmış yatırım araçlarına, varantlara, sertifikalara, yatırım fonlarına, gayrimenkul yatırım fonlarına, girişim sermayesi yatırım fonlarına, borsa yatırım fonlarına, yatırım ortaklıkları paylarına ve Emtia dahil bu varlıklara dayalı veya bu varlıklardan oluşan endekslere dayalı borsada veya tezgahüstü piyasalarda işlem gören türev işlemlere yatırım yapılabilir. TL cinsi varlık ve işlemler içinde kamu ve özel sektör borçlanma araçları, varlığa dayalı menkul kıymetler, varlık teminatl menkul kıymetler, yurt dışında ihraç olan TL cinsi menkul kıymetler, ortaklık payları, varantlar, yapılandırılmış yatırım araçları, sertifikalar, borsa yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları ve girişim sermayesi yatırım fonları dahil yatırım fonu katılma payları, yatırım ortaklıkları payları, repo, ters repo yer alabilir. Bu varlıklara dayalı veya bu varlıklardan oluşan endekslere dayalı borsada veya tezgahüstü piyasada işlem gören sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılabilir. VİOP'ta işlem gören vadeli sözleşmeler ve opsiyonlar fona dahil edilebilir.

AK PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) FON

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 Yönetim ücretleri:

Fon toplam değerinin günlük %0,002055'inden (yüzbindeiki virgülsıfırelibeş) [yıllık yaklaşık %0,75 (yüzdesıfırvirgülyetmişbeş)] 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 Kurucu'ya ve Dağıtıcı'ya fondan ödenecektir.

Fon'un süresi:

Fon süresizdir.

Menkul Kıymet Sigorta Tutarı

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

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 belirlemiştir. 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.

Uygunluk Beyanı

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

AK PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) FON

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)

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.

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.

AK PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) FON

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)

2.2. 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.

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.

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

AK PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) FON

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)

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.

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.

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

AK PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) FON

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 (Devamı)

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.

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.

AK PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) FON

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)

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

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.

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 gözlemlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

AK PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) FON

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)

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 değerlerin 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, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

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.

AK PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) FON

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)

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 bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

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 olduğu 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 Yükümlülükler İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar” hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak “Komisyon Giderleri” hesabında izlenir.

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 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 toplam değerinin günlük %0,002055’inden (yüzbindeikivirgülsıfırellibeş) [yıllık yaklaşık %0,75 (yüzdesıfırvirgülyetmişbeş)] 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 Kurucu’ya ve Dağıtıcı’ya fondan ödenecektir.

AK PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) FON

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)

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 ortalıklarının 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

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

- Değerleme her iş günü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlendirilmesinde, 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 değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - (ii) Borsada işlem görmeyenlerle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - (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 yansıtabilecek 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.

AK PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) FON

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

- 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.

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.

AK PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) FON

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)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

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.

3 Haziran 2020 tarih ve 31144 Sayılı Resmî Gazete’de 2604 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı yayımlanmış olup; Serbest (Döviz) Fonların portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yüzde 0 olarak uygulanan stopaj oranı yüzde 15’e çıkarılmıştır. Karar, ilgili tarihte yürürlüğe girmiş olup, 3 Haziran 2020 itibarıyla fonlarda günlük olarak oluşacak TL bazlı değer artışı üzerinden karşılık ayrılmaya başlanmıştır. Yine fon portföyünde oluşacak değer kayıplarında ise mahsuplaşma yapılacak ve her sene sonunda netleştirilen tutar üzerinden, fondan vergi ödemesi gerçekleştirilecektir.

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 inanca mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından ve diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2024 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. - Vadeli mevduat (Not 22)	-	6.114.468.597
	-	6.114.468.597

AK PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) FON

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ak Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Not 5)	56.493.366	24.975.408
	<u>56.493.366</u>	<u>24.975.408</u>

31 Aralık 2024 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
Akbank T.A.Ş. – Faiz gelirleri	1.220.652.548	569.227.738
Ak Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Not 8)	610.645.022	181.513.309
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Aracılık Komisyonu)	87.826	214.381
	<u>610.732.848</u>	<u>750.955.428</u>

5. ALACAK VE BORÇLAR

Diğer borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Takas Borçlar	-	1.756.037.884
Fon Yönetim Ücretleri	56.493.366	24.975.408
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	11.605	-
Saklama Ücreti	3.892.376	1.708.507
Denetim Ücretleri	47.802	11.886
Kurul Ücreti	4.538.849	-
Diğer Borçlar	243.832.102	2.127.143
	<u>308.816.100</u>	<u>1.784.860.828</u>

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

Diğer alacaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ters Repo Alacakları (*)	20.387.583.416	14.925.351.413
Takas Alacakları	36.610.484	3.064.144
Diğer Alacaklar	-	-
	<u>20.424.193.900</u>	<u>14.928.415.557</u>

AK PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) FON

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

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

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 25.283.330 TL’dir (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

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

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Yönetim ücretleri (Not 4) (*)	610.645.022	181.513.309
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	1.290.617	404.194
Saklama ücretleri	48.931.503	14.614.923
Kurul ücretleri	17.643.202	5.987.810
Denetim ücretleri	122.943	29.498
Esas faaliyetlerden diğer giderler (**) (Not 13)	220.301	421.922
	678.853.588	202.971.656

(*) Fon toplam değerinin günlük %0,002055’inden (yüzbinde ikivirgülsıfırellibeş) [yıllık yaklaşık %0,75 (yüzdesıfırvirgülyetmişbeş)] 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 Kurucu’ya ve Dağıtıcı’ya fondan ödenecektir.

(**) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde SMMM, KAP ücreti, noter giderleri, tescil ve ilan giderleri, vergi ödemeleri, lisans ücretlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde SMMM, KAP ücreti, noter giderleri, tescil ve ilan giderleri, vergi ödemeleri, lisans ücretlerinden oluşmaktadır).

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

AK PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) FON

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

	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2024	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2023
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	41.721.009.183	691.030.501
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	16.539.883.754	12.634.712.677
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	164.362.562.524	89.144.426.921
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(131.850.617.250)	(60.749.160.916)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	90.772.838.211	41.721.009.183

a) Birim Pay Değeri:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Fon toplam değeri (TL)	90.772.838.211	41.721.009.183
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	2.295.214.022	1.319.478.090
Birim pay değeri (TL)	39,548747	31,619327

**b) Katılma Belgeleri
Hareketleri:**

	2024 Adet	2024 Tutar TL	2023 Adet	2023 Tutar TL
Dönem başında dolaşımdaki pay ı	1.319.478.090	28.738.475.908	1.229.244.334	343.209.903
Dönem içinde satılan katılma belgesi	4.646.096.749	164.362.562.524	128.822.263	89.144.426.921
Dönem içinde geri alınan katılma belgesi	(3.670.360.817)	(131.850.617.250)	(38.588.507)	(60.749.160.916)
	2.295.214.022	61.250.421.182	1.319.478.090	28.738.475.908

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 90.772.838.211 TL'dir (31 Aralık 2023: 41.721.099.183 TL).

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri artış bakiyesi 16.539.883.754 TL'dir (31 Aralık 2023: 12634.712.677 TL)

AK PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) FON

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

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	90.772.838.211	41.721.009.183
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	90.772.838.211	41.721.009.183
Fark	-	-

12. HASILAT

Esas Faaliyet Gelirleri/Giderleri	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Faiz / Temettü Gelirleri	50.471.266.068	14.295.510.486
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	1.848.929.742	(2.732.774.557)
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri	(27.807.596.576)	-
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	(7.299.159.034)	1.274.948.404
	17.213.440.200	12.837.684.333

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Diğer Gelirler (*)	5.307.210	-
	5.307.210	-

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

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Diğer Giderler (**)	220.296	421.922
	220.296	421.922

(**) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler SMMM, KAP ücreti, lisans ücretleri ve vergi ödemeleri oluşmaktadır (31 Aralık 2023 : Esas faaliyetlerden diğer giderler SMMM, KAP ücreti, lisans ücretleri ve vergi ödemeleri oluşmaktadır).

AK PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) FON

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

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

15. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Şirket’in 1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 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	69.011.268.546	18.978.436.155
	<u>69.011.268.546</u>	<u>18.978.436.155</u>

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

AK PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) FON

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 (Devam)

31 Aralık 2024			
	<u>Nominal</u>	<u>Malivet değeri</u>	<u>Piyasa Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Devlet tahvilleri	244.041.000	246.296.288	8.907.401.088
Eurobond	1.247.871.000	1.260.136.406	49.092.047.739
<u>Diğer finansal varlıklar</u>			
Yatırım fonları	251.999.958	300.050.011	11.011.819.719
	1.743.911.958	1.806.482.705	69.011.819.719
31 Aralık 2023			
	<u>Nominal</u>	<u>Malivet değeri</u>	<u>Piyasa Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Devlet tahvilleri	220.303.000	5.979.415.754	6.660.638.384
Eurobond	269.869.500	4.116.307.330	8.072.770.592
<u>Diğer finansal varlıklar</u>			
Yatırım fonları	129.531.832	3.347.988.912	4.245.027.179
	619.704.332	13.443.711.996	18.978.436.155

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla EuroBondların yıllık faiz oranı %2,72 ile %50,54 arasındadır (31 Aralık 2023: EuroBondların yıllık faiz oranı %3,81 ile %9,67 arasındadır).

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Devlet Tahvillerinin yıllık faiz oranı %0’dır (31 Aralık 2023: Devlet Tahvillerinin yıllık faiz oranı %0 ile %6,00 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 kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında 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.

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.

AK PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) FON

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 (Devam)

Faiz riski

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Sabit Faizli Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	57.999.448.827	14.733.408.977
	57.999.448.827	14.733.408.977

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Fon'un değişken faizli finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

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.

		31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
	Endekste ki değişim	Kar veya zarar tablosu	Kar veya zarar tablosu
Yatırım fonları	%10	1.101.181.972	-
		1.101.181.972	-

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 tarihleri itibarıyla kur riski aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024			31 Aralık 2023		
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	TL karşılığı	ABD Doları	Avro
Finansal varlıklar	53.661.333.869	1.520.999.931	-	14.733.408.977	500.486.068	-
Bankalardaki mevduat	1.620.818.153	45.823.261	63.935	429.490.100	14.589.550	48.092

AK PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) FON

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 (Devam)**Kur Riski (Devamı)**

31 Aralık 2024				
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	11.055.960.657	(11.055.960.657)	11.055.960.657	(11.055.960.657)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	11.055.960.657	(11.055.960.657)	11.055.960.657	(11.055.960.657)
Avro'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	469.747	(469.747)	469.747	(469.747)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	469.747	(469.747)	469.747	(469.747)
TOPLAM (3+6)	11.056.430.404	(11.056.430.404)	11.056.430.404	(11.056.430.404)

31 Aralık 2023				
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	3.032.579.815	(3.032.579.815)	3.032.579.815	(3.032.579.815)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	3.032.579.815	(3.032.579.815)	3.032.579.815	(3.032.579.815)
Avro'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	313.309	(313.309)	313.309	(313.309)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	313.309	(313.309)	313.309	(313.309)
TOPLAM (3+6+9)	3.032.893.124	(3.032.893.124)	3.032.893.124	(3.032.893.124)

AK PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) FON

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 (Devam)

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 ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) FON

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 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	-	20.420.193.900	-	-	1.620.908.535	57.999.448.827	25.283.330
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	20.420.193.900	-	-	1.620.908.535	57.999.448.827	25.283.330
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	-	-	-	-	-	-	-

(*) Ters repo alacakları ve takas alacaklarından oluşmaktadır.

(**) Yatırım fonları ve yabancı yatırım fonu dahil edilmemiştir.

(***) Borsa para piyasası alacaklarından oluşmaktadır.

AK PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) FON

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		Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar (**)	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf(*)	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
31 Aralık 2023							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	14.928.415.557	-	-	9.599.018.299	18.978.436.155	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	14.928.415.557	-	-	9.599.018.299	18.978.436.155	-
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.

(**) Yabancı Yatırım fonlarından oluşmaktadır.

AK PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) FON

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				
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Takas Borçları	-	-	-	-	-	-
Diğer Borçlar	308.816.100	308.816.100	308.816.100	-	-	-
Toplam yükümlülük	308.816.100	308.816.100	308.816.100	-	-	-

31 Aralık 2023

		Sözleşme uyarınca nakit				
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Takas Borçları	1.756.037.884	1.756.037.884	1.756.037.884	-	-	-
Diğer Borçlar	28.822.944	28.822.944	28.822.944	-	-	-
Toplam yükümlülük	1.784.860.828	1.784.860.828	1.784.860.828	-	-	-

AK PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) FON

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	1.620.908.535	-	-	1.620.908.535	22
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	25.283.330	-	-	25.283.330	22
Ters Repo Alacakları	20.387.583.416			20.387.583.416	5
Takas Alacakları	36.610.484			36.610.484	5
Finansal Varlıklar	-	69.011.268.546	-	69.011.268.546	20
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Takas Borçları	-	-	-	-	5
Diğer Borçlar	-	-	308.816.100	308.816.100	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	9.599.018.299	-	-	9.599.018.299	22
Takas Alacakları	3.064.144	-	-	3.064.144	5
Ters Repo Alacakları	14.925.351.413	-	-	14.925.351.413	5
Finansal Varlıklar	-	18.978.436.155	-	18.978.436.155	20
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Takas Borçları	-	-	1.756.037.884	1.756.037.884	5
Diğer Borçlar	-	-	28.822.944	28.822.944	5

AK PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) FON

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 düşünülmektedir.

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 teknik	Önemli gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler	Gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler ile gerçeğe uygun değer ilişkisi
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023				
Eurobond	49.092.047.739	6.660.638.384	Seviye 2	İlerletilmiş Fiyat	-	-
Devlet tahvilleri	8.907.401.088	8.072.770.592	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Yatırım fonları	11.011.819.719	4.245.027.179	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-

AK PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) FON

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	1.620.908.535	9.599.018.299
Vadesiz mevduat	90.381	107.162.735
Vadeli mevduat (*)	1.620.818.154	9.491.855.564
Teminata verilen nakit benzerleri ve nakit benzerleri (**)	25.283.330	-
	1.646.191.865	9.599.018.299

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, bankalardaki vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranı %1'dir (31 Aralık 2023: vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranı %2,5 ile %11 arasındadır).

(**) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, VİOP işlemleri için verilen teminatı 25.283.330 TL'dir (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

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	1.646.191.865	9.599.018.299
Ters Repo Alacakları	20.387.583.416	14.925.351.413
Teminata verilen nakit benzerleri (-)	(25.283.330)	-
Faiz reeskontları (-)	3.658.458	(3.843.324.733)
	22.012.150.409	20.681.044.979

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 ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) FON

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

AK PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) FON

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 Altıncı Serbest (Döviz) Fon'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'na ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK'nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Ak Portföy Altıncı Serbest (Döviz) Fon'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

PAL-AK PORTFÖY ALTINCI SERBEST DÖVİZ 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>90.772.838.210,56</u>
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	89.425.946.294,51		98,52	Toplam Pay Sayısı	4.500.000.000,000
B. HAZIR DEĞERLER	1.619.097.526,55		1,78	Dolaşımdaki Pay	2.295.214.022,000
a) Kasa	0,00	0,00	0,00	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	2.204.785.978,000
b) Bankalar	90.380,85	0,01	0,00		
c) Diğer Hazır Değerler	1.619.007.145,70	99,99	1,78		
				Dolaşımdaki Pay Oranı	% 51,00
C. ALACAKLAR	36.610.483,73		0,04	BİRİM PAY DEĞERİ	39,548747
a) Takastan Alacaklar Toplamı	36.610.483,73	100,00	0,04	Günlük Vergi	
i) T1 Alacakları	0,00		0,00	Günlük Yönetim Ücreti	1.865.381,83
ii) T2 Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Fiyat	39,481341
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	36.610.483,73		0,00	Bir Gün Önceki Vergi	0,00
b) Diğer Alacaklar	0,00		0,00	Getiri (%)	0,170729
i) Diğer Alacaklar	0,00		0,00		
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00		
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00		
iv) Temettü	0,00		0,00		
	TUTAR	GRUP %	TOPLAM %	USD TCMB ALIS KURU	35,2803
D. BORÇLAR	-308.816.094,23		-0,34	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) İhbarli FonPay Takas	-243.762.817,43				
b) Yönetim Ücreti	-56.493.365,89	18,29	-0,06		
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00	USD Birim Pay Değeri	1,120987
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00	USD Bir Önceki Gün Fiyatı	1,120887
e) DİĞER BORÇLAR	-4.021.061,58	2,77	0,00	USD Getiri (%)	0,008920
i) Diğer Borçlar	-3.968.716,74		0,00	USD Dolaşımdaki Pay	2.293.165.878,000
ii) Denetim Reeskontu	-52.344,84		0,00		
f) Kayda Alma Ücreti	-4.538.849,33	1,47	-0,01		
g) Krediler	0,00	0,00	0,00		

PAL-AK PORTFÖY ALTINCI SERBEST DÖVİZ FON 31 Aralık 2024 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR																					
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ	FAİZ ÖDEME	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞ	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD)	TOPLAM (FTD)		
BORÇLANMA SENETLERİ																					
Devlet Tahvili																					
TRD230725F19	USD	HAZİNE	23/07/25		TRD230725F19	0,00		39.954.000,00	100,056100	23/10/24	3,703365		0AFEE04600010AFEE04600010AFEE0460001		103,931523	1.465.007.425,62	2,73	1,64	1,61		
TRT230725F11	USD	HAZİNE	23/07/25		TRT230725F11	0,00		51.682.000,00	100,621900	02/12/24	4,252710				103,634455	1.889.625.530,76	3,52	2,11	2,08		
TRD220825F19	USD	HAZİNE	22/08/25		TRD220825F19	0,00		153.405.000,00	101,270600	22/10/24	4,262637				103,274175	5.589.378.498,88	10,42	6,25	6,16		
GRUP TOPLAMI								245.041.000,00								8.944.011.455,26			16,67	10,00	9,85
Eurobond Türk																					
XS2100270508	USD	TSKB	23/01/25		XS2100270508	4,23		4.335.000,00	100,791000	27/12/24	4,305148				102,723000	157.104.659,44	0,29	0,18	0,17		
US900123AW05	USD	HAZİNE	05/02/25		US900123AW05	4,59		40.917.000,00	101,921100	03/12/24	4,606521				103,234500	1.490.256.113,82	2,78	1,67	1,64		
XS2112797290	USD	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	05/02/25		XS2112797290	5,34		7.987.000,00	101,098100	05/11/24	5,461627				102,095800	287.689.380,06	0,54	0,32	0,32		
XS2766825801	USD	QNB Bank A.Ş	20/02/25		XS2766825801	6,82		1.400.000,00	105,008800	05/11/24	6,520018				106,115000	52.412.766,48	0,10	0,06	0,06		
XS2769666004	USD	QNB Bank A.Ş	21/02/25		XS2769666004	6,87		20.000.000,00	104,995300	05/11/24	6,572008				106,138600	748.920.329,92	1,40	0,84	0,83		
XS1955059420	USD	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	28/02/25		XS1955059420	6,21		4.049.000,00	102,896600	09/07/24	5,034950				102,622100	146.595.602,84	0,27	0,16	0,16		
XS1961766596	USD	KOC HOLDING	11/03/25		XS1961766596	5,92		100.831.000,00	102,183700	19/12/24	6,348482				102,004200	3.628.644.296,50	6,76	4,06	4,00		
XS1210422074	USD	AKBANK T.A.S.	31/03/25		XS1210422074	4,72		15.492.000,00	100,910100	20/12/24	5,127853				101,274200	553.526.705,80	1,03	0,62	0,61		
XS2891759115	USD	TC ZIRAAT BANKASI	29/05/25		XS2891759115	4,46		40.000.000,00	100,000000	29/08/24	1,885720				103,657900	1.462.832.723,75	2,73	1,64	1,61		
XS2953582116	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	05/06/25		XS2953582116	2,72		78.500.000,00	100,000000	03/12/24	5,336502				100,445800	2.781.849.996,83	5,18	3,11	3,06		
XS2963930297	USD	TURK IHRACAT KR BK	16/06/25		XS2963930297	5,30		20.000.000,00	100,000000	16/12/24	5,297364				100,235600	707.268.407,74	1,32	0,79	0,78		
US900123CZ18	USD	HAZİNE	14/10/25		US900123CZ18	4,48		47.072.000,00	103,104200	03/12/24	4,988555				102,442800	1.701.282.210,07	3,17	1,90	1,87		
XS1298711729	USD	TCELL	15/10/25		XS1298711729	4,77		649.000,00	101,382700	08/10/24	5,508919				101,429400	23.224.203,20	0,04	0,03	0,03		
XS2523929474	USD	HAZİNE	13/11/25		XS2523929474	4,74		47.539.000,00	106,282600	30/12/24	4,872011				105,423700	1.768.155.945,58	3,30	1,98	1,95		
US91282CJL63	USD	HAZİNE	01/12/25		US91282CJL63	3,96		30.000.000,00	102,059900	04/09/24	4,262143				100,982800	1.068.811.043,65	1,99	1,19	1,18		
XS2947103888	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	01/12/25		XS2947103888	5,70		45.000.000,00	100,000000	27/11/24	5,664029				100,539200	1.596.173.911,99	2,97	1,78	1,76		
XS2940456275	USD	AKBANK T.A.S.	08/12/25		XS2940456275	5,88		100.000.000,00	100,000000	06/12/24	4,965837				101,172500	3.569.396.151,75	6,65	3,99	3,93		
XS2266963003	USD	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	08/01/26		XS2266963003	5,04		3.863.000,00	103,974000	23/12/24	5,588556				104,072200	141.837.710,65	0,26	0,16	0,16		
XS2281369301	USD	TSKB	14/01/26		XS2281369301	4,89		3.400.000,00	102,648700	20/12/24	5,560263				103,094800	123.665.326,06	0,23	0,14	0,14		
XS2949348556	USD	AKBANK T.A.S.	15/01/26		XS2949348556	6,33		50.000.000,00	100,000000	03/12/24	5,607630				100,456800	1.772.073.020,52	3,30	1,98	1,95		
US900123DB31	USD	HAZİNE	26/01/26		US900123DB31	5,01		55.284.000,00	101,067600	23/12/24	5,327470				101,503800	1.979.766.763,35	3,69	2,21	2,18		
XS2395576437	USD	TURK IHRACAT KR BK	02/02/26		XS2395576437	4,91		5.090.000,00	107,867700	24/12/24	5,405703				108,066300	194.061.924,53	0,36	0,22	0,21		
XS2131335270	USD	AKBANK T.A.S.	06/02/26		XS2131335270	4,66		14.251.000,00	104,264900	16/12/24	5,395319				104,269300	524.244.722,85	0,98	0,59	0,58		
XS2274089288	USD	TC ZIRAAT BANKASI	02/03/26		XS2274089288	5,11		1.095.000,00	101,598700	23/12/24	5,598839				101,588200	39.245.480,79	0,07	0,04	0,04		
XS1961010987	USD	SİSE	16/03/26		XS1961010987	5,05		5.950.000,00	102,985000	04/12/24	5,796302				103,423900	217.105.160,04	0,40	0,24	0,24		
US900123CJ75	USD	HAZİNE	14/04/26		US900123CJ75	4,81		54.092.000,00	101,287100	21/11/24	5,467040				99,483800	1.898.530.919,78	3,54	2,12	2,09		
XS2951616395	USD	AKBANK T.A.S.	15/04/26		XS2951616395	7,77		17.600.000,00	100,000000	31/12/24	5,689190				100,337200	623.027.067,02	1,16	0,70	0,69		
XS2351109116	USD	HAZİNE	22/06/26		XS2351109116	5,04		12.000.000,00	101,552500	17/12/24	5,767752				99,326600	420.512.669,52	0,78	0,47	0,46		
XS2332876106	USD	EXIMBANK	06/07/26		XS2332876106	5,24		28.962.000,00	101,689000	23/12/24	6,045143				102,482600	1.047.154.958,69	1,95	1,17	1,15		
XS2581381634	USD	TC ZIRAAT BANKASI	03/08/26		XS2581381634	4,53		1.300.000,00	109,036900	04/12/24	5,578639				109,886200	50.398.635,32	0,09	0,06	0,06		

XS2968740436	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	15/09/26	XS2968740436	4,10	30.000.000,00	100,020000	24/12/24	5,885412		100,151100	1.060.008.256,00	1,98	1,18	1,17
XS2386558113	USD	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	01/10/26	XS2386558113	5,08	727.000,00	100,841200	20/12/24	5,981683		100,701300	25.828.652,98	0,05	0,03	0,03
US900123CK49	USD	HAZİNE	09/10/26	US900123CK49	4,76	5.955.000,00	100,177100	20/12/24	5,669143		99,894500	209.872.537,13	0,39	0,24	0,23
XS2965717502	USD	TURK IHRACAT KR BK	09/10/26	XS2965717502	10,47	50.000.000,00	100,000000	19/12/24	5,646747		100,209400	1.767.708.847,41	3,29	1,98	1,95
XS2968582697	USD	AKBANK T.A.S.	09/10/26	XS2968582697	10,34	30.000.000,00	100,000000	27/12/24	5,653814		100,080600	1.059.262.077,65	1,97	1,19	1,17
XS2699906512	USD	ZIRAAT KATILIM BANKASI A.S.	12/11/26	XS2699906512	4,61	1.165.000,00	109,298300	20/12/24	5,869585		107,502100	44.185.028,85	0,08	0,05	0,05
XS2692231975	USD	TURK IHRACAT KR BK	28/01/27	XS2692231975	4,46	2.000.000,00	107,722700	12/12/24	6,311303		109,142500	77.011.602,86	0,14	0,09	0,08
GRUP TOPLAMI						976.505.000,00						35.019.645.811,42	65,23	39,18	38,59
Eurobond Yabancı															
US91282CDS70	USD	HAZİNE	15/01/25	US91282CDS70	3,97	160.300.000,00	99,671300	19/12/24	3,751862		100,410400	5.678.641.983,30	10,60	6,35	6,26
US912828Z526	USD	HAZİNE	31/01/25	US912828Z526	50,54	20.000.000,00	99,269500	08/10/24	3,933644		100,358100	708.132.775,09	1,32	0,79	0,78
XS2831034124	USD	ING BANK A.S.	02/05/25	XS2831034124	6,20	11.166.000,00	100,000000	16/09/24	#####		101,825600	401.131.595,33	0,75	0,45	0,44
XS2795401319	USD	ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.S.	06/05/25	XS2795401319	9,12	42.000.000,00	99,750000	28/03/24	2,145080		108,038900	1.600.890.817,54	2,98	1,79	1,76
XS2831034041	USD	ING BANK A.S.	23/05/25	XS2831034041	6,20	16.750.000,00	100,000000	16/09/24	#####		101,825600	601.733.317,38	1,12	0,67	0,66
US9128284204	USD	HAZİNE	01/09/25	US9128284204	4,34	340.000,00	98,577900	15/05/24	4,292296		99,932200	11.987.169,19	0,02	0,01	0,01
US836205AR58	USD	SOUTH AFRICA REP	16/09/25	US836205AR58	4,96	1.000.000,00	100,805300	20/09/24	5,588574		101,936400	35.963.467,73	0,07	0,04	0,04
US91282CAT80	USD	HAZİNE	31/10/25	US91282CAT80	4,98	1.280.000,00	93,296000	06/05/24	4,245818		96,840100	43.731.811,58	0,08	0,05	0,05
XS2951562367	USD	ICBC STANDART BANK PLC	10/11/25	XS2951562367	6,10	15.000.000,00	100,000000	02/12/24	6,489293		100,508300	531.894.446,47	0,99	0,60	0,59
US912828M565	USD	HAZİNE	17/11/25	US912828M565	4,19	170.000,00	98,207900	26/08/24	4,237702		98,608300	5.914.181,69	0,01	0,01	0,01
US91282CAZ41	USD	HAZİNE	01/12/25	US91282CAZ41	5,03	1.000.000,00	93,299300	02/05/24	4,226354		96,636800	34.093.752,95	0,06	0,04	0,04
US91282CBC47	USD	HAZİNE	31/12/25	US91282CBC47	5,04	750.000,00	93,106700	03/06/24	4,219867		96,314600	25.485.059,87	0,05	0,03	0,03
US91282CBH34	USD	HAZİNE	02/02/26	US91282CBH34	4,90	100.000,00	93,051900	07/06/24	4,233263		96,128800	3.391.452,90	0,01	0,00	0,00
US91282CCP41	USD	HAZİNE	31/07/26	US91282CCP41	4,44	110.000,00	92,982000	22/07/24	4,276930		94,801400	3.679.084,02	0,01	0,00	0,00
US91282CCW91	USD	HAZİNE	31/08/26	US91282CCW91	4,86	250.000,00	91,607200	03/06/24	4,274642		94,709000	8.353.404,83	0,02	0,01	0,01
US91282CHY03	USD	HAZİNE	15/09/26	US91282CHY03	4,71	40.000,00	100,875700	07/06/24	4,284283		101,979300	1.439.144,12	0,00	0,00	0,00
US91282CJP77	USD	HAZİNE	15/12/26	US91282CJP77	4,65	100.000,00	101,380300	07/06/24	4,282986		100,444400	3.543.708,57	0,01	0,00	0,00
US912828Z781	USD	HAZİNE	01/02/27	US912828Z781	3,41	250.000,00	93,917500	04/10/24	4,273734		95,219300	8.398.413,67	0,02	0,01	0,01
US912828ZE35	USD	HAZİNE	31/03/27	US912828ZE35	3,50	110.000,00	92,723700	04/10/24	4,275333		92,507200	3.590.049,94	0,01	0,00	0,00
US91282CEN74	USD	HAZİNE	30/04/27	US91282CEN74	3,91	600.000,00	97,018900	18/11/24	4,291885		97,181100	20.571.470,17	0,04	0,02	0,02
US91282CFB28	USD	HAZİNE	02/08/27	US91282CFB28	3,40	50.000,00	97,637800	19/11/24	4,295793		97,497100	1.719.863,47	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI						271.366.000,00						9.734.286.969,81	18,17	10,87	10,71
İleri Valörlü Satışlar Yabancı															
Devlet Tahvilii															
TRT230725F11	USD	HAZİNE	23/07/25	TRT230725F11	0,00	-1.000.000,00	103,770000	02/01/25		0B08DC460001	103,770000	-36.610.367,30	-0,07	-0,04	-0,04
GRUP TOPLAMI						-1.000.000,00						-36.610.367,30	-0,07	-0,04	-0,04
GRUP TOPLAMI						1.491.912.000,00						53.661.333.869,19	100,00	60,01	59,11

,

T.REPO

TRT210329T17	TL	HAZİNE	02/01/25	TRT210329T17	5,10	35.034.232,88	5,100000	26/12/24	1.068.440.167,00	35.034.232,88	5,100000	1.235.845.638,99	5,00	1,38	1,36
TRT070727T13	TL	HAZİNE	03/01/25	TRT070727T13	4,40	80.163.945,21	4,400000	17/12/24	328.885.000,00	80.163.945,21	4,400000	2.827.526.946,95	11,44	3,16	3,11
US900123DB31	USD	HAZİNE	03/01/25	US900123DB31	3,90	23.866.373,84	3,900000	24/12/24	23.513.000,00	23.866.373,84	3,900000	841.833.007,27	3,40	0,94	0,93
US900123DC14	USD	HAZİNE	03/01/25	US900123DC14	3,90	27.863.740,44	3,900000	24/12/24	28.598.000,00	27.863.740,44	3,900000	982.831.181,88	3,97	1,10	1,08
US900123DF45	USD	HAZİNE	03/01/25	US900123DF45	3,90	23.202.565,32	3,900000	24/12/24	20.098.000,00	23.202.565,32	3,900000	818.418.645,02	3,31	0,91	0,90
XS1961010987	USD	SİSE	03/01/25	XS1961010987	3,90	12.818.181,52	3,900000	24/12/24	19.013.000,00	12.818.181,52	3,900000	452.132.710,61	1,83	0,51	0,50
XS2100270508	USD	TSKB	03/01/25	XS2100270508	3,90	13.067.047,15	3,900000	24/12/24	19.570.000,00	13.067.047,15	3,900000	460.910.889,61	1,86	0,52	0,51
XS2266963003	USD	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	03/01/25	XS2266963003	3,90	80.096.190,88	3,900000	24/12/24	118.491.000,00	80.096.190,88	3,900000	2.825.214.156,58	11,43	3,16	3,11
US900123DL13	USD	HAZİNE	03/01/25	US900123DL13	3,90	62.602.819,29	3,900000	24/12/24	60.778.000,00	62.602.819,29	3,900000	2.208.174.563,07	8,93	2,47	2,43
US900123DN78	USD	HAZİNE	03/01/25	US900123DN78	3,90	73.776.946,02	3,900000	24/12/24	76.998.000,00	73.776.946,02	3,900000	2.602.316.914,64	10,52	2,91	2,87
XS2332876106	USD	EXIMBANK	03/01/25	XS2332876106	4,00	204.318,89	4,000000	27/12/24	200.000,00	204.318,89	4,000000	7.206.852,58	0,03	0,01	0,01
US900123DN78	USD	HAZİNE	07/01/25	US900123DN78	4,75	7.086.364,39	4,750000	19/11/24	7.383.000,00	7.086.364,39	4,750000	249.814.544,49	1,01	0,28	0,28
US900123CQ19	USD	HAZİNE	08/01/25	US900123CQ19	4,60	10.108.547,47	4,600000	20/11/24	9.968.000,00	10.108.547,47	4,600000	356.319.074,62	1,44	0,40	0,39
US900123DN78	USD	HAZİNE	10/01/25	US900123DN78	4,50	8.598.768,31	4,500000	22/11/24	8.930.000,00	8.598.768,31	4,500000	303.031.711,87	1,23	0,34	0,33
US900123CZ18	USD	HAZİNE	16/01/25	US900123CZ18	3,90	97.844.957,49	3,900000	19/12/24	95.167.000,00	97.844.957,49	3,900000	3.446.479.477,91	13,94	3,85	3,80
US900123DB31	USD	HAZİNE	16/01/25	US900123DB31	3,90	110.343.037,48	3,900000	19/12/24	108.235.000,00	110.343.037,48	3,900000	3.886.710.403,49	15,73	4,35	4,28
US900123DL13	USD	HAZİNE	16/01/25	US900123DL13	3,90	1.044.114,44	3,900000	19/12/24	1.000.000,00	1.044.114,44	3,900000	36.777.766,40	0,15	0,04	0,04
US900123CQ19	USD	HAZİNE	23/01/25	US900123CQ19	4,50	11.047.465,75	4,500000	19/12/24	10.849.000,00	11.047.465,75	4,500000	388.704.455,56	1,57	0,44	0,43
US900123CT57	USD	HAZİNE	03/02/25	US900123CT57	4,75	9.073.787,67	4,750000	02/12/24	8.506.000,00	9.073.787,67	4,750000	318.759.691,33	1,29	0,36	0,35
US900123DA57	USD	HAZİNE	03/02/25	US900123DA57	4,75	1.008.198,63	4,750000	02/12/24	1.013.000,00	1.008.198,63	4,750000	35.417.743,48	0,14	0,04	0,04
US900123DC14	USD	HAZİNE	06/02/25	US900123DC14	4,45	12.562.482,88	4,450000	27/12/24	13.326.000,00	12.562.482,88	4,450000	441.271.992,57	1,78	0,49	0,49

GRUP TOPLAMI

GRUP TOPLAMI

MEVDUAT

DENİZ BANK A.S.	USD		02/01/25		0,10	51.331,84		31/12/24		51.332,12	0,100000	1.811.007,65	100,00	0,00	0,00
-----------------	-----	--	----------	--	------	-----------	--	----------	--	-----------	----------	--------------	--------	------	------

GRUP TOPLAMI

GRUP TOPLAMI

DİĞER

Y.Fonu Yabancı

AZZ USD-AKP ÖPY MUTLAK GETİRİ HED.SER.DÖVİZ FON	USD	AKPORTFOY		TRYAKPO00203		251.949.892,00	1,190713	11/10/24			1,238622	11.009.947.180,87	99,98	12,30	12,13
--	-----	-----------	--	--------------	--	----------------	----------	----------	--	--	----------	-------------------	-------	-------	-------

OBR-Ak Portföy Onbirinci Serbest (Döviz) Fon	USD	AKPORTFOY		TRYAKPO01508		50.066,00	0,998668	24/07/23			1,060121	1.872.537,84	0,02	0,00	0,00
---	-----	-----------	--	--------------	--	-----------	----------	----------	--	--	----------	--------------	------	------	------

GRUP TOPLAMI

GRUP TOPLAMI

701.414.085,95

701.414.085,95

51.331,84

51.331,84

24.725.698.368,92

24.725.698.368,92

100,00

100,00

27,66

27,66

27,24

27,24

1.811.007,65

1.811.007,65

100,00

100,00

0,00

0,00

0,00

0,00

251.999.958,00

251.999.958,00

11.011.819.718,71

11.011.819.718,71

100,00

100,00

12,30

12,30

12,13

12,13

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,

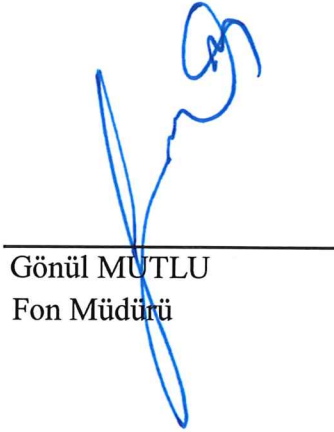
Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği uyarınca hazırlanmış finansal tabloların fonun aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kâr ve zararı ile ilgili gerçek durumu dürüst bir biçimde yansıttığı ve portföy raporlarının fon içtüzüğüne, izahnamesine ve mevzuata uygun olarak hazırlandığı

görülmüştür.

Saygılarımızla,



Aynur SATICI
İç Kontrolden Sorumlu YK Üyesi



Gönül MUTLU
Fon Müdürü