

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 Mart 2026 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL BİLGİLER**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	2
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-34

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.) 31 Mart 2026 tarihi itibarı ile satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2026	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		6.768.230.494	7.368.226.864
Nakit ve nakit benzerleri	3	2.887.943.836	1.887.619.844
Finansal yatırımlar	4	3.328.980.819	4.864.509.248
Ticari alacaklar	5	531.908.372	610.608.060
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		519.336.772	587.228.751
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		12.571.600	23.379.309
Peşin ödenmiş giderler	9	19.397.467	5.489.712
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler		17.997.039	3.092.403
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		1.400.428	2.397.309
Duran varlıklar		356.641.714	268.426.681
Maddi duran varlıklar	6	23.812.416	27.380.033
Kullanım hakkı varlıkları	7	232.126.211	146.054.213
Maddi olmayan duran varlıklar	6	10.742.822	11.293.536
Ertelenmiş vergi varlığı	10	89.960.265	83.698.899
Toplam varlıklar		7.124.872.208	7.636.653.545
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		806.571.990	861.707.424
Kısa vadeli borçlar	8	26.583.573	28.068.586
- Kiralama işlemlerinden borçlar		26.583.573	28.068.586
Ticari borçlar	5	13.058.774	118.554.270
- İlişkili taraflara ticari borçlar		6.224.643	91.360.150
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		6.834.131	27.194.120
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		47.057.055	25.853.158
Dönem karı vergi yükümlülüğü	10	354.688.083	347.785.389
Kısa vadeli karşılıklar		333.027.072	298.875.797
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		136.363.063	237.335.483
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	11	196.664.009	61.540.314
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	9	32.157.433	42.570.224
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		9.689.921	15.794.266
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		22.467.512	26.775.958
Uzun vadeli yükümlülükler		43.527.512	35.712.681
Uzun vadeli borçlar	8	32.274.033	24.316.317
- Kiralama işlemlerinden borçlar		32.274.033	24.316.317
Uzun vadeli karşılıklar		11.253.479	11.396.364
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		11.253.479	11.396.364
Özkaynaklar		6.274.772.706	6.739.233.440
Ödenmiş sermaye	12	30.000.000	30.000.000
Sermaye düzeltme farkları		249.474.857	249.474.857
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)		(10.520.808)	(10.520.808)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(10.520.808)	(10.520.808)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	755.044.329	631.634.219
- Yasal yedekler		755.044.329	631.634.219
Geçmiş yıllar karları	12	4.715.235.062	3.032.738.807
Net dönem karı		535.539.266	2.805.906.365
Toplam kaynaklar		7.124.872.208	7.636.653.545

Takip eden açıklama ve dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.) 31 Mart 2026 tarihi itibarı ile satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Denetimden Geçmemiş 1 Ocak-31 Mart 2026	Denetimden Geçmemiş 1 Ocak-31 Mart 2025
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	13	1.398.832.295	1.170.520.568
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	13	(132.112.281)	(78.756.897)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		1.266.720.014	1.091.763.671
Genel yönetim giderleri (-)	14	(394.098.945)	(287.655.897)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		332.311.316	182.497.711
Esas faaliyet karı		1.204.932.385	986.605.485
Finansman gelirleri		288.464.338	293.884.157
Finansman giderleri (-)		(2.455.271)	(3.769.739)
Net parasal pozisyon kazançları/ (kayıpları)		(554.835.058)	(423.657.027)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	10	936.106.394	853.062.876
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(400.567.128)	(342.178.109)
- Dönem vergi gideri (-)	10	(406.828.494)	(325.316.809)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	10	6.261.366	(16.861.300)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		535.539.266	510.884.767
DİĞER KAPSAMLI GELİR/GİDER KISMI			
Diğer kapsamlı gelir/gider		-	-
Toplam kapsamlı gelir		535.539.266	510.884.767

Takip eden açıklama ve dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2026 tarihi itibarı ile satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Kar veya zararda sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam özkaynak
1 Ocak 2025	12	30.000.000	249.474.857		(11.921.586)	551.003.433	1.748.232.194	2.019.476.773	4.586.265.671
Transfer	-	-	-	-	-	-	2.019.476.773	(2.019.476.773)	-
Ödenen Temettü	-	-	-	-	-	80.630.785	(734.970.157)	-	(654.339.372)
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	510.884.767	510.884.767
- <i>Dönem Karı</i>	-	-	-	-	-	-	-	510.884.767	510.884.767
31 Mart 2025	12	30.000.000	249.474.857		(11.921.586)	631.634.218	3.032.738.810	510.884.767	4.442.811.066
1 Ocak 2026	12	30.000.000	249.474.857		(10.520.808)	631.634.219	3.032.738.807	2.805.906.365	6.739.233.440
Transfer	-	-	-	-	-	-	2.805.906.365	(2.805.906.365)	-
Ödenen Temettü	-	-	-	-	-	123.410.110	(1.123.410.110)	-	(1.000.000.000)
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	535.539.266	535.539.266
- <i>Dönem Karı</i>	-	-	-	-	-	-	-	535.539.266	535.539.266
31 Mart 2026	12	30.000.000	249.474.857		(10.520.808)	755.044.329	4.715.235.062	535.539.266	6.274.772.706

Takip eden açıklama ve dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2026 tarihi itibarı işle satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		2.077.053.605	(345.989.442)
Dönem karı		535.539.266	510.884.767
Dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		1.215.654.682	(1.062.367.664)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		22.697.528	14.950.067
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		34.008.390	(94.977.982)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(101.115.305)	(94.264.283)
- Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		135.123.695	(713.698)
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(286.009.067)	(290.114.417)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(288.464.338)	(293.884.157)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		2.455.271	3.769.739
Gerçeğe uygun değer (kazançları)/kayıpları ile ilgili düzeltmeler		1.589.255.238	(876.415.741)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		(964.135)	302.405.228
Sabit Kıymet Çıkışı ile ilgili düzeltmeler		-	(19.063.797)
Parasal Kazanç Kayıp		(143.333.272)	(99.151.022)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		41.662.680	(83.920.265)
Finansal yatırımlardaki azalış		173.909.086	(19.722.686)
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		78.699.688	4.324.664
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış		67.891.979	(7.411.423)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış		10.807.709	11.736.087
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış		(13.907.755)	(9.394.331)
Ticari borçlardaki (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(105.495.496)	(143.638.726)
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış		(85.135.507)	(131.733.736)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış)/artış		(20.359.989)	(11.904.990)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış		21.203.897	36.327.251
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler		(10.412.791)	48.183.563
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış)/artış		(6.104.345)	42.252.561
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış)/artış		(4.308.446)	5.931.003
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler		(102.333.949)	-
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		1.792.856.628	(635.403.162)
Alınan faiz		288.464.338	293.884.157
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(4.089.142)	(4.409.963)
Vergi ödemeleri		(178.219)	(60.474)
Diğer nakit çıkışları		-	-
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(2.317.246)	(1.214.701)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(2.317.246)	(1.214.701)
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	6	(374.728)	(1.214.701)
- Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	6	(1.942.518)	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	-
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	-
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(1.000.000.000)	(654.339.372)
Ödenen temettüler	12, 15	(1.000.000.000)	(654.339.372)
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C)		1.074.736.359	(1.001.543.515)
D. Parasal Kazanç / Kayıp	16	(100.541.186)	(33.048.093)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C+D)		974.195.173	(1.034.591.608)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		1.708.756.196	2.683.292.974
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	2.682.951.369	1.648.701.366

Takip eden açıklama ve dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2026 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ak Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), 28 Haziran 2000 tarihinde İstanbul'da kurulup tescil edilmiş bir sermaye şirkettir. Şirket'in amacı, sermaye piyasası kanunu ile ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle vekil sıfatı ile yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket ayrıca portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde kurmakta ve yönetmektedir. Şirket Mayıs 2006 tarihi itibarıyla bireysel portföy yönetimi hizmeti sunmaya başlamıştır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Tebliğ ve III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği kapsamında fon kurma yetkisi almıştır. Anılan tebliğler kapsamında ana ortak Akbank T.A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar Ak Portföy Yönetimi A.Ş.'ye 30 Aralık 2015 tarihi itibarıyla devredilmiştir.

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır ve 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 78'dir (31 Aralık 2025: 75). Şirket'in genel müdürlüğü Sabancı Center Kule 2 Kat:11-12, 4. Levent, Beşiktaş / İstanbul, Türkiye'dedir. Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (ortaklık portföyü oluşturmak) yürütmektedir.

Şirket, %100 hisse oranı ile Akbank T.A.Ş.'nin iştirakidir.

Bununla birlikte, bahse konu salgının Şirket Yönetimi, Şirket'in finansal tabloları ve işletmenin sürekliliği üzerinde önemli bir etkisinin olmamasını öngörmektedir.

Finansal tabloların onaylanması

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren ara hesap dönemine ait hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 27 Nisan 2026 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS'ye uygunluk beyanı

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Seri II. 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TFRS") esas alınmıştır.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2026 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan TFRS Taksonomisi'ne uygun olarak sunulmuştur.

Ölçüm esasları

Finansal tablolar, finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Şirket'in finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak – 31 Mart 2026 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Mart 2025 hesap dönemi finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

Kullanılan para birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkelerine göre hazırlamıştır.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2026 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Şirket bu nedenle, 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolarını da, 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Tarihler	Endeks	Katsayı
31 Mart 2025	2.954,69	1,3087
31 Aralık 2025	3.513,87	1,1004
31 Mart 2026	3.866,74	1,0000

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

Parasal varlık ve borçlar, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir.

Parasal olmayan varlık ve kaynaklar ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları (aylık, yıllık ortalama, yıl sonu) kullanılarak düzeltilmiştir. Maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, peşin ödenmiş giderler Piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslemiştir. Özkaynak kalemleri, ilgili tarihleri baz alınarak tüketici fiyat endekslerinin uygulanması neticesinden yeniden belirlenmiştir.

Önceki raporlama dönemlerine ait mali tablolar paranın en son bilanço tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak düzeltilmiştir. Cari dönem düzeltme katsayısı önceki dönem finansal tablolarına uygulanmıştır.

Kar veya zarar tablosunda yer alan tüm kalemler, ilgili aylık düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2026 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir.

Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon neticesinde oluşan kazanç veya kayıp; parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

Şirket'in 1 Ocak – 31 Mart 2026 ve 2025 dönemlerine ait TMS 29 endekslemesinin etkisi kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

31 Mart 2026 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarında değişiklik olması halinde raporlar değişen muhasebe politikası ile tutarlı olarak revize edilir.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

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 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2026 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre 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

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

TFRS 17	Sigorta Sözleşmeleri
TFRS 17 (Değişiklikler)	Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler
TFRS 18	Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar
TFRS 19	Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler
Yıllık İyileştirmeler	TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11
TFRS 19 (Değişiklikler)	Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

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 2027 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri'nin 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.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2026 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

TFRS uygulayan tüm işletmeler için finansal tablolarda bilgilerin sunumu ve açıklanması konusundaki gereklilikleri içermektedir. Bu standart, 1 Ocak 2027 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

TFRS 19, uygun koşulları sağlayan bir bağlı ortaklığın, diğer Türkiye Finansal Raporlama Standartlarındaki açıklama gereklilikleri yerine uygulamasına izin verilen açıklama gerekliliklerini belirlemektedir. Bu standart, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Değişiklikler, TFRS 9 Finansal Araçlar standardının sınıflandırma ve ölçüm gerekliliklerinin uygulama sonrası gözden geçirilmesi sırasında belirlenen konuları ele almaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

Değişiklikler, doğaya bağlı elektriğe dayanan sözleşmeleri daha gerçeğe uygun bir şekilde yansıttığı görüşüyle, işletmelerin finansal tablolarına bu tür sözleşmelere ilişkin bilgileri dahil edebilmelerini sağlamayı amaçlamaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

Duyuru aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 1: İlk kez uygulayanlar için riskten korunma muhasebesi
- TFRS 7: Finansal tablo dışı bırakmadan kaynaklanan kazanç veya kayıp
- TFRS 7: İşlem fiyatı ile gerçeğe uygun değer arasındaki ertelenmiş farkın açıklanması
- TFRS 7: Giriş ve kredi riski açıklamaları
- TFRS 9: Kiracı tarafından kira yükümlülüğünün finansal tablo dışı bırakılması
- TFRS 9: İşlem fiyatı
- TFRS 10: 'Fiili temsilci' tespiti
- TMS 7: Maliyet yöntemi

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2026 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TFRS 19 (Değişiklikler) Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

Değişiklikler, TFRS 19’un ilk yayımlandığı tarihte dikkate alınmamış olan yeni veya revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını kapsamaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

(i) Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

Söz konusu finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan bekleyen en iyi alış emri dikkate alınır. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan “İskonto edilmiş değer” gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar; ve elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda “Finansal gelirler” hesabında izlenmektedir.

(ii) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Varlıkların nakit akışlarının yalnızca anapara ve faiz ödemelerini temsil ettiği ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak tanımlanmayan, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi veya finansal varlığın satılması amacı ile elde tutulan finansal varlıklar; gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıklar olarak sınıflandırılır.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2026 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(ii) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (Devamı)

Söz konusu varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan "Gerçekleşmemiş kar ve zararlar" ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar içindeki "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler" hesabında izlenmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde muhasebeleştirilen birikmiş gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar (kayıplar) kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Finansal varlıkların faiz veya kar payları ilgili faiz gelirleri ve temettü gelirleri hesabında muhasebeleştirilmektedir.

(iii) İtfa edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri finansal durum tablosu tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda "ticari alacaklar" ve "nakit ve nakit benzerleri" kalemlerini içermektedir.

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

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

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

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2026 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Nakit ve Nakit Benzerleri	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Bankalardaki mevduat (*)	2.888.145.478	1.887.751.947
-Vadeli mevduatlar (**)	2.880.615.094	1.887.197.393
-Vadesiz mevduatlar	7.530.384	554.554
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(201.642)	(132.103)
Toplam	2.887.943.836	1.887.619.844

(*) 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 2.759.920.000 TL'si (31 Aralık 2025: 1.887.557.950 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır (Dipnot 15).

(**) 31 Mart tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduat hesabı üzerinde, İstanbul Anadolu 4. İcra Müdürlüğüne verilen 120.000 TL, İstanbul 8. Asliye Ticaret Mahkemesi'ne verilen 375.000 ve İstanbul 3. İcra Müdürlüğüne verilen 190.000 TL olmak üzere toplam 685.000 TL verilen teminat karşılığı blokaj bulunmaktadır (31 Aralık 2025: İstanbul Anadolu 4. İcra Müdürlüğüne verilen 132.051 TL, İstanbul 18. İcra Müdürlüğü'ne verilen 93.536 TL, İstanbul 8. Asliye Ticaret Mahkemesi'ne verilen 412.658 ve İstanbul 3. İcra Müdürlüğüne verilen 209.080 TL olmak üzere toplam 847.325 TL verilen teminat karşılığı blokaj bulunmaktadır) (Dipnot 10).

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2026 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

Şirket'in 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler; hazır değerler toplamından bloke mevduat bakiyeleri ile faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Nakit ve nakit benzerleri	2.887.943.836	1.887.619.844
Bloke Mevduatlar (-)	(685.000)	(847.325)
Faiz tahakkukları (-)	(204.509.109)	(178.148.426)
Beklenen kredi zararları karşılığı	201.642	132.103
Toplam	2.682.951.369	1.708.756.196

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Menkul kıymet yatırım fonu	3.328.980.819	4.864.509.248
Toplam	3.328.980.819	4.864.509.248

31 Mart 2026	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değer	Kayıtlı Değer
Menkul kıymet yatırım fonu	1.967.361.476	3.328.980.819	3.328.980.819
Toplam	1.967.361.476	3.328.980.819	3.328.980.819

31 Aralık 2025	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değer	Kayıtlı Değer
Menkul kıymet yatırım fonu	3.661.306.510	4.864.509.248	4.864.509.248
Toplam	3.661.306.510	4.864.509.248	4.864.509.248

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2026 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan portföy yönetim ücreti alacağı (Dipnot 15)	519.336.772	587.228.751
İlişkili olmayan taraflardan portföy yönetim ücreti alacağı	12.571.600	23.379.309
Toplam	531.908.372	610.608.060

Portföy yönetim ücreti alacakları; Şirket'in yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 143 adet yatırım, 61 adet emeklilik olmak üzere toplam 204 adet fondan oluşmaktadır (31 Aralık 2025: 143 adet yatırım fonu ve 61 adet emeklilik fonu).

Yönetim ücreti alacakları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte olup ayda bir tahsilat yapılmaktadır.

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 15)	6.224.643	91.360.150
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6.834.131	27.194.120
Toplam	13.058.774	118.554.270

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2026 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2026	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2026
Tesis Makine Cihazlar	10.779.745	-	-	10.779.745
Demirbaşlar	31.894.908	374.728	-	32.269.636
Özel Maliyet	79.339.162	-	-	79.339.162
	122.013.815	374.728	-	122.388.543

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2026	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	31 Mart 2026
Tesis Makine Cihazlar	9.793.096	54.425	-	9.847.521
Demirbaşlar	27.855.989	561.372	-	28.417.361
Özel Maliyet	56.984.697	3.326.548	-	60.311.245
	94.633.782	3.942.345	-	98.576.127
Net	27.380.033			23.812.416

Maliyet	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2025
Tesis Makine Cihazlar	10.179.233	-	-	10.179.233
Demirbaşlar	31.894.908	-	-	31.894.908
Özel Maliyet	79.339.162	-	-	79.339.162
	121.413.303	-	-	121.413.303

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2025	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	31 Mart 2025
Tesis Makine Cihazlar	9.614.029	35.542	-	9.649.572
Demirbaşlar	25.635.779	555.719	-	26.191.497
Özel Maliyet	43.657.092	3.343.596	-	47.000.688
	78.906.900	3.934.857	-	82.841.757
Net	42.506.403			38.571.546

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2026 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet	1 Ocak 2026	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2026
Haklar	78.853.960	1.942.518	-	80.796.478
	78.853.960	1.942.518	-	80.796.478

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2026	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	31 Mart 2026
Haklar	67.560.424	2.493.232	-	70.053.656
	67.560.424	2.493.232	-	70.053.656
Net	11.293.536			10.742.822

Maliyet	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2025
Haklar	74.058.650	1.214.701	-	75.273.351
	74.058.650	1.214.701	-	75.273.351

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2025	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	31 Mart 2025
Haklar	56.008.537	2.908.761	-	58.917.298
	56.008.537	2.908.761	-	58.917.298
Net	18.050.113			16.356.053

7. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Maliyet	1 Ocak 2026	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2026
Kullanım Hakkı-Binalar	249.921.171	102.333.949	-	352.255.120
	249.921.171	102.333.949	-	352.255.120

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2026	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	31 Mart 2026
Kullanım Hakkı-Binalar	(103.866.958)	(16.261.951)	-	(120.128.909)
	(103.866.958)	(16.261.951)	-	(120.128.909)
Net	146.054.213			232.126.211

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2026 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

7. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

Maliyet	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2025
Kullanım Hakkı-Binalar	249.921.171	-	-	249.921.171
	249.921.171	-	-	249.921.171

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2025	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	31 Mart 2025
Kullanım Hakkı-Binalar	(59.620.933)	(8.106.450)	-	(67.727.382)
	(59.620.933)	(8.106.450)	-	(67.727.382)
Net	190.300.238			182.193.789

8. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kiralama işlemlerinden kısa vadeli borçlanmalar	26.583.573	28.068.586
Kiralama işlemlerinden uzun vadeli borçlanmalar	32.274.033	24.316.317
Toplam	58.857.606	52.384.903

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kiralama işlemlerinden borçlanmaların detayları aşağıdaki gibidir:

<i>Kiralama işlemlerinden borçlanmalar</i>	Vade	Faiz Oranı (%)	31 Mart 2026
<i>İlişkili taraflardan kiralama işlemlerinden borçlanmalar</i>			
-Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	1.09.2027	17,98%	58.857.606
			58.857.606

<i>Kiralama işlemlerinden borçlanmalar</i>	Vade	Faiz Oranı (%)	31 Aralık 2025
<i>İlişkili taraflardan kiralama işlemlerinden borçlanmalar</i>			
-Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	31.05.2025	17,98%	52.384.903
			52.384.903

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2026 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

9. DİĞER VARLIK, BORÇ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Peşin ödenmiş giderler	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Gelecek aylara ait giderler (*)	19.397.467	5.489.712
Toplam	19.397.467	5.489.712

(*) Gelecek aylara ait giderler bakiyesinin içerisinde 17.997.039 TL (31 Aralık 2023:3.092.403TL) tutarında ilişkili taraflara yapılan ödemeler bulunmaktadır (Dipnot 15).

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	47.057.055	25.853.158
Toplam	47.057.055	25.853.158

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri vergisi ("BSMV")	22.467.511	26.775.958
Fon toplam gider oranı aşım iadesi borçları (*)	9.689.921	15.794.266
Toplam	32.157.432	42.570.224

(*) 9 Temmuz 2013 tarihli ve 28702 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarına ilişkin esaslar tebliği Madde 33'e göre, Fonlardan karşılanan yönetim ücreti dahil izahnamede belirtilen tüm giderlerin toplamının üst sınırı, yine aynı tebliğ'in Ek4'ünde belirlenen azami sınırların üzerine çıkamaz. Belirlenen oranlar aşıldığı takdirde aşan tutar ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde fona iade edilir. İade edilen tutar, ilgili yıl içinde takip eden dönemlerin toplam gider oranı hesaplamasında toplam giderlerden düşülür. 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla ilişkili kuruluşlara fon toplam gider oranı iadesi 9.913.047 TL'dir. (31 Aralık 2025: 912 TL) (Dipnot 15).

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2026 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

10. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Genel

Şirket, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla finansal tablolarda Kurumlar vergisi oranı %25 olarak uygulanmıştır. 21 Haziran 2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiş olan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları için %20 oranında belirlenmiştir. 22 Nisan 2021 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan 7316 sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 11. Maddesi ile Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen Geçici Madde 13 uyarınca %20 olan Kurumlar Vergisi oranı, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %25, 2023 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %23 olarak belirlenmiştir.

15 Temmuz 2023 tarih ve 32249 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7456 sayılı Kanun ile bankaların da dahil olduğu finans ve sigorta şirketleri için genel kurumlar vergisi oranı %25’den %30’a yükseltilmiştir. Kurumlar vergisi oranları 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren vergilendirme dönemlerinde elde edecekleri kazançlarına uygulanmak üzere yürürlüğe girmiştir.

15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7394 Sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 26’ncı maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun geçici 13’üncü maddesine eklenen fıkra ile Kurumlar Vergisi oranı 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için yeniden düzenlenerek %25 olarak uygulanacağı belirlenmiştir. 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren vergilendirme dönemlerinde elde edecekleri kazançlarına uygulanmak üzere vergi oranı %30 olarak belirlenmiştir.

Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %15 oranında stopaj uygulanır.

Kurumlar Vergisi Kanunu uyarınca cari vergilendirme dönemi içerisindeki ilk dokuz aylık periyot, üçer aylık dönemler itibarıyla geçici vergi dönemleri kabul edilmiş olup, yıl içerisinde toplamda üç geçici vergi beyannamesi verilmektedir. Kurumlar bu üçer aylık mali kârları üzerinden geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17. gününe kadar beyan edip öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2026 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

10. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Dolayısıyla ticari kar / zarar rakamı içinde yer alan istisnai kazançlar kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır. Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8, 9 ve 10. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7532 sayılı yasalaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. 7352 Sayılı Kanun doğrultusunda enflasyon düzeltmesi 31 Aralık 2024 tarihli mali tablolara uygulanacak olup, yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farkı geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterilecek olup, vergiye tabi tutulmayacaktır.

b) Dönem karı vergi yükümlülüğü

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıdaki gibidir:

Dönem karı vergi yükümlülüğü	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek kurumlar vergisi	406.828.494	1.407.493.418
Peşin ödenen kurumlar vergisi (-)	(52.140.411)	(1.059.708.029)
	354.688.083	347.785.389

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelirleri/giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Cari dönem vergi gideri	(406.828.494)	(325.316.809)
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri	6.261.366	(16.861.300)
Toplam vergi gideri	(400.567.128)	(342.178.109)

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2026 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

10. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Vergi öncesi kar	936.106.394	853.062.876
Yasal oran kullanılarak hesaplanan teorik vergi gideri	280.831.918	255.918.863
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler, net	149.879	44.041
Diğer düzeltmelerin net etkisi	(110.097.194)	(75.837.919)
Parasal Kazanç Kayıp	229.682.525	162.053.124
Vergi gideri	400.567.128	342.178.109

c) Ertelenmiş vergiler

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş geçici farklar	31 Mart 2026 Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	Birikmiş geçici farklar	31 Aralık 2025 Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)
Personel prim karşılığı	79.854.153	23.956.246	91.950.417	27.585.126
Jestiyon Primi	40.500.000	12.150.000	132.050.645	39.615.194
İzin yükümlülükleri karşılığı	16.008.910	4.802.673	13.334.420	4.000.326
Kıdem tazminat karşılığı	11.253.479	3.376.044	11.396.364	3.418.908
Dava Karşılığı	962.944	288.883	1.059.645	317.893
Fon Getiri BSMV karşılığı	68.080.967	20.424.290	59.938.554	17.981.566
Komisyon Tahakkuku	110.000.000	33.000.000	-	-
Diğer	298.850	89.654	239.066	71.721
Ertelenen vergi varlıkları	326.959.303	98.087.790	309.969.111	92.990.734
Sabit kıymetlerin kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki farklar	(21.370.260)	(6.411.078)	(23.688.203)	(7.106.461)
Kullanım hakkı varlıkları kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki fark	(590.830)	(177.249)	(2.831.441)	(849.432)
Fon hesabı değerlendirme farkı	(5.118.757)	(1.535.627)	(4.431.659)	(1.329.499)
Diğer	(11.907)	(3.571)	(21.478)	(6.443)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(27.091.753)	(8.127.525)	(30.972.781)	(9.291.835)
Ertelenen vergi varlıkları/yükümlülükleri, net		89.960.265		83.698.899

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2026 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(a) Karşılıklar

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli karşılıklar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Dava karşılıkları	962.944	1.059.645
Komisyon karşılığı	110.000.000	-
Fon getiri karşılığı	68.080.967	59.938.554
Diğer	17.620.098	542.115
Toplam	196.664.009	61.540.314

(*) Şirket aleyhine açılan personel davaları ile ilgili olarak yapılan değerlendirme sonucu 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla 962.944 TL (31 Aralık 2025: 1.059.645 TL) karşılık ayrılmıştır.

Dava karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Dönem başı, 1 Ocak	1.059.645	2.493.625
Dönem içerisindeki değişim	-	(229.513)
Parasal Kayıp/Kazanç	(96.701)	(1.204.467)
Dönem sonu, 31 Mart	962.944	1.059.645

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarı ile aktif değerler üzerinde ipotek veya aşağıda belirtilen bloke mevduat dışında teminat bulunmamaktadır.

(a) Teminatlar

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerinde ipotek veya aşağıda belirtilen bloke mevduat dışında teminat bulunmamaktadır.

- 31 Mart tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduat hesabı üzerinde, İstanbul Anadolu 4. İcra Müdürlüğüne verilen 120.000 TL, İstanbul 8. Asliye Ticaret Mahkemesi'ne verilen 375.000 ve İstanbul 3. İcra Müdürlüğüne verilen 190.000 TL olmak üzere toplam 685.000 TL verilen teminat karşılığı bloke bulunmaktadır (31 Aralık 2025: İstanbul Anadolu 4. İcra Müdürlüğüne verilen 132.051 TL, İstanbul 18. İcra Müdürlüğü'ne verilen 93.536 TL, İstanbul 8. Asliye Ticaret Mahkemesi'ne verilen 412.658 ve İstanbul 3. İcra Müdürlüğüne verilen 209.080 TL olmak üzere toplam 847.325 TL verilen teminat karşılığı bloke bulunmaktadır) (Dipnot 3).

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2026 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

12. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 30.000.000 TL (31 Aralık 2025: 30.000.000 TL) olup her biri 0,01 TL nominal değerli 3.000.000.000 adet (31 Aralık 2025: 3.000.000.000 adet) hisseye bölünmüştür.

Şirket'in 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Unvanı	Hisse (%)	31 Mart 2026 TL	Hisse (%)	31 Aralık 2025 TL
Akbank T.A.Ş.	100	30.000.000	100	30.000.000
Ödenmiş sermaye (tarihi maliyet)	100	30.000.000	100	30.000.000
Sermaye düzeltme farkları		249.474.857		249.474.857
Toplam ödenmiş sermaye		279.474.857		279.474.857

Şirket 24 Mart 2023 tarihli, 41 sayılı yönetim kurulu ile sermaye arttırımı yapılmasına karar vermiştir. Şirket'in önceki çıkarılmış sermayesi olan 10.000.000 TL tamamen ödenmiş olup, arttırılan 20.000.000 TL'lik sermayenin tamamını olağanüstü yedeklerden karşılanmıştır.

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Şirket'in 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 755.044.330 TL'dir (31 Aralık 2025: 631.634.219 TL).

Geçmiş yıllar karları

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla 4.715.235.062 TL geçmiş yıllar karı bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 3.032.738.807 TL).

Şirket, 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla 1 Ocak - 31 Aralık 2025 tarihleri arasında elde ettiği net dönem karına ilişkin 1.000.000.000 TL temettü dağıtımı yapılmıştır (31 Aralık 2025: 654.339.372 TL).

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2026 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

13. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

Şirket'in esas faaliyet gelirleri portföy yönetimi hizmetlerinden kaynaklanmaktadır.

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı		
Yatırım fonlarından alınan portföy yönetim ücreti	1.252.491.239	1.067.639.978
Emeklilik fonlarından alınan portföy yönetim ücreti	128.399.293	86.245.916
Performans primi geliri	1.228.666	626.038
Bireysel ve kurumlar portföy yönetim ücreti	320.791	1.414.306
Portföy yönetim danışmanlık geliri	16.392.306	14.594.330
Brüt hasılat tutarı (A)	1.398.832.295	1.170.520.568
Yönetim ücret iadeleri		
Fon üst gider sınır aşımı komisyon iadeleri (-)	(9.913.047)	(912)
Toplam iade tutarı (B)	(9.913.047)	(912)
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı, net (A+B)	1.388.919.248	1.170.519.656
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti		
Fon operasyon giderleri	(4.234.898)	(5.548.284)
Diğer fon yönetim giderleri	(117.964.336)	(73.207.701)
Toplam maliyet tutarı (C)	(122.199.234)	(78.755.985)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar (A+B+C)	1.266.720.014	1.091.763.671

(*) 9 Temmuz 2013 tarihli ve 28702 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarına ilişkin esaslar tebliği Madde 33'e göre, Fonlardan karşılanan yönetim ücreti dahil izahnamede belirtilen tüm giderlerin toplamının üst sınırı, yine aynı tebliğ'in Ek4'ünde belirlenen azami sınırların üzerine çıkamaz. Belirlenen oranlar aşıldığı takdirde aşan tutar ilgili dönemi takip eden dört iş günü içinde fona iade edilir. İade edilen tutar, ilgili yıl içinde takip eden dönemlerin toplam gider oranı hesaplamasında toplam giderlerden düşülür.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2026 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

14. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

Genel yönetim giderleri	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Personel giderleri	(235.009.111)	(242.788.869)
Vergi, resim ve harçlar	(72.001.295)	(1.685.696)
Yazılım kullanım giderleri	(18.847.265)	-
Reklam ve medya giderleri	(31.264.481)	(26.334.109)
Fon Kurulum Gideri	(7.718.587)	-
Amortisman gideri ve itfa payları (Dipnot 6,7)	(22.697.528)	(14.950.067)
Diğer	(6.560.678)	(1.897.156)
Toplam	(394.098.945)	(287.655.897)

15. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(a) İlişkili taraflarla bakiyeler:

İlişkili kuruluşlardaki nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 3)

İlişkili kuruluşlardaki nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 3)	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Akbank T. A.Ş.	2.759.920.000	1.887.557.950
Toplam	2.759.920.000	1.887.557.950

İlişkili kuruluşlardaki finansal yatırımlar (Dipnot 4)

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ak Portföy Yatırım Fonları	3.328.980.819	4.864.509.248
Toplam	3.328.980.819	4.864.509.248

İlişkili kuruluşlardaki ticari alacaklar (Dipnot 5)

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Akbank T. A.Ş.	17.671.728	12.145.972
Ak Portföy Yatırım Fonları	459.731.618	516.834.337
AgeSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.	41.604.177	41.146.045
Aksigorta A.Ş.	329.249	17.102.397
Toplam	519.336.772	587.228.751

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2026 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili kuruluşlara peşin ödenmiş giderler (Dipnot 9)

İlişkili kuruluşlara peşin ödenmiş giderler (Dipnot 9)	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Aksigorta A.Ş.	16.279.658	3.092.403
AgeSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.	1.717.381	-
Toplam	17.997.039	3.092.403

İlişkili kuruluşlara ticari borçlar (Dipnot 5)	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Akbank T. A.Ş.	2.601.522	4.310.868
AgeSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.	385.877	433.879
Hacı Ömer Sabancı Holding	-	1.558
Sabancı Dijital	-	86.167.137
Sabancı Ventures Yönetim Danışmanlığı A.Ş.	3.237.244	-
Diğer	-	446.708
Toplam	6.224.643	91.360.150

İlişkili kuruluşlara diğer kısa vadeli yükümlülükler	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ak Portföy Yatırım Fonları	9.689.921	15.794.266
Toplam	9.689.921	15.794.266

İlişkili kuruluşlara kısa ve uzun vadeli borçlanmalar (Dipnot 8)	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	58.857.606	52.384.903
Toplam	58.857.606	52.384.903

(b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ak Portföy Yatırım Fonları	1.235.477.855	1.028.246.786
AgeSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. ve Fonları	126.303.311	84.695.957
Akbank T.A.Ş.	22.934.890	21.167.262
Aksigorta A.Ş.	320.791	141.849
Toplam	1.385.036.847	1.134.251.854

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2026 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Fon yönetim ücreti iadeleri	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ak Portföy Yatırım Fonları	9.913.047	912
Toplam	9.913.047	912

Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Akbank T.A.Ş.	11.998.718	9.876.732
AgeSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. ve Fonları	1.180.516	1.480.774
Toplam	13.179.234	11.357.506

Faiz gelirleri	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Akbank T.A.Ş.	288.387.373	293.712.463
Toplam	288.387.373	293.712.463

Genel yönetim giderleri	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Akbank T.A.Ş.	2.819.161	19.799.083
Aksigorta A.Ş.	5.433.812	4.484.586
AgeSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. ve Fonları	2.272.176	2.067.168
Toplam	10.525.149	26.350.837

(c) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 40.266.321 TL'dir. (31 Aralık 2025: 35.500.428 TL).

(d) Ödenen temettüleri

Şirket, 01.01-31.03.2026 dönemi içerisinde tek ortağı olan Akbank T.A.Ş.'ye 1.000.000.000 TL temettü ödemesi yapmıştır (31 Aralık 2025 : 654.339.372 TL).

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2026 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Kar veya zarar tablosunda raporlanan Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) kalemi aşağıda belirtilen parasal olmayan finansal tablo kalemlerinden kaynaklanmaktadır:

Parasal olmayan kalemler	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Finansal Durum Tablosu Kalemleri		
Peşin Ödenmiş Giderler	500.979	501.914
Kullanım Hakkı Varlıkları	13.328.579	17.207.418
Maddi Duran Varlıklar	2.498.640	1.372.796
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.030.623	391.359
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	7.638.173	(9.122.735)
Ödenmiş Sermaye	(25.504.247)	(25.551.695)
Kıdem Tazminatı Karşılığı Fonu	960.105	(16.724.373)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(57.641.519)	(50.376.882)
Geçmiş Yıllar Kar / Zararı	(471.583.841)	(309.628.367)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri		
Hasılat	(32.965.745)	(27.376.041)
Satışların Maliyeti	2.910.121	2.488.731
Genel Yönetim Giderleri	10.715.045	7.314.852
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(9.852.851)	(4.034.446)
Finansman gelirleri/giderleri	(5.988.186)	(7.011.175)
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri	9.119.066	(3.108.383)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(554.835.058)	(423.657.027)

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2026 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, yürütmekte olduğu portföy yönetimi ve portföy yönetim danışmanlığı faaliyetlerinden dolayı, sermaye piyasasındaki, faiz oranlarındaki ve diğer çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından da onaylanan bu politikalara göre Şirket yönetimi, finansal risklerin yönetilmesinden birinci derecede sorumludur. Şirket'in maruz kaldığı riskler ve bunları yönetmek üzere kullandığı yöntemler aşağıdaki gibidir:

i. Kredi riski açıklamaları

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir.

Şirket, kredi riskine portföyünde bulundurduğu ticari alacakları ve bankalardaki mevduatı dolayısıyla maruzdur. Şirket'in maruz kaldığı azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2026	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri (*)	Finansal Yatırımlar (**)
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	519.336.772	12.571.600	-	-	2.887.943.836	3.328.980.819
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	519.336.772	12.571.600	-	-	2.887.943.836	3.328.980.819
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Nakit ve nakit benzerlerinde yer alan bankalar mevduatının 2.759.920.000 TL'si ilişkili taraf olan Akbank T.A.Ş.'den oluşmaktadır.

(**) Finansal yatırımlar tutarının 3.328.980.819 TL'si ilişkili taraf olan Ak Portföy Yatırım Fonları'ndan oluşmaktadır.

31 Aralık 2025	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri (*)	Finansal Yatırımlar (**)
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	587.228.751	23.379.309	-	-	1.887.619.844	4.864.509.248
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	587.228.751	23.379.309	-	-	1.887.619.844	4.864.509.248
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Nakit ve nakit benzerlerinde yer alan bankalar mevduatının 1.887.557.950 TL'si ilişkili taraf olan Akbank T.A.Ş.'den oluşmaktadır.

(**) Finansal yatırımlar tutarının 4.864.509.248 TL'si ilişkili taraf olan Ak Portföy Yatırım Fonları'ndan oluşmaktadır.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2026 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Şirket'in 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır.

Yukarıdaki tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. Şirket'in kredi riskine maruz finansal aktifleri içerisinde herhangi bir değer düşüklüğüne tabi tutulan varlık bulunmamaktadır. Buna ilaveten Şirket'in bilanço dışı kredi riski içeren unsurları ve vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkları bulunmamaktadır.

ii. Piyasa riski açıklamaları

a. Sermaye yönetimi

Şirket'in sahip olması gereken sermaye yeterliliği taban, Seri: V, No: 34 sayılı Tebliğ'de getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablolarında yer alan ve Şirket'in net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden özsermayesinden varlık kalemlerinin indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülmezliğine odaklanmakta olup Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

b. Döviz pozisyonu riski

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orjinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026			31 Aralık 2025		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Ticari Alacaklar	6.449.229	-	130.306	10.478.314	81.084	120.272
Nakit ve Nakit Benzerleri						
Toplam Varlıklar	6.449.229	-	130.306	10.478.314	81.084	120.272
Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
Toplam Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	6.449.229	-	130.306	10.478.314	81.084	120.272

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2026 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Aşağıdaki tablo, Şirket'in Avro'daki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar Avro'nun TL karşısında %10 oranında değer artışının/azalışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

	31 Mart 2026			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	-	-	-	-
Avro kurunun %10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	644.923	(644.923)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	644.923	(644.923)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	644.923	(644.923)	-	-

	31 Aralık 2025			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	-	-	-	-
Avro kurunun %10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	1.047.831	(1.047.831)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	1.047.831	(1.047.831)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	1.047.831	(1.047.831)	-	-

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskini yönetme gerekliliğini doğurur. Şirket'in faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2026 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

Faiz pozisyonu tablosu:

Aktifler	31 Mart 2026 TL (%)	31 Aralık 2025 TL (%)
Nakit ve nakit benzerleri:		
- Vadeli mevduatlar (TL)	41,50	40,25
- Vadeli mevduatlar (USD)		
- Vadeli mevduatlar (EUR)		

Şirket'in portföyün değişken faizli finansal varlıkları bulunmamaktadır.

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in parasal aktiflerinin ve pasiflerinin rayiç değerlerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

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

a. Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre portföy yönetim şirketleri de bu tebliğin hükümlerine tabi olup söz konusu şirketlerin öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No:34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur. Tebliğ Seri: V No: 34 hükümlerine ve 27 Mayıs 2021 tarih 31493 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği (III-55.1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliği'ne göre portföy yönetim şirketleri için açıklanan asgari ödenmiş sermaye tutarı 31 Mart 2025 tarihinde sona eren hesap dönemi için yeterli bulunduğu saptanmıştır.

SPK'nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 25. maddesine istinaden Portföy Yönetimi Şirketleri sermaye yeterliliklerini aynı tebliğin düzenlemelerine göre hesaplamak ve SPK'ya bildirmekle yükümlüdür. Seri: V No: 34 sayılı tebliğin 4. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34'ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2026 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

a. Sermaye yeterliliği yükümlülüğü (devamı)

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 8. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'de anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

b. Portföy yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar:

Şirket, 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 143 adet yatırım ve 61 adet emeklilik fonunun (31 Mart 2025: 143 adet yatırım fonu, 61 adet emeklilik fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Mart 2026 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti, performans ücreti ile portföy yönetimi danışmanlık gelirlerinin toplamı 1.398.832.295 TL'dir (31 Mart 2025: 1.170.520.568 TL).

18. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....