

**AK PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER
HİSSE SENEDİ (TL) FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETĐİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ak Portföy BIST 100 Dışı Şirketler Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.("Kurucu") Yönetim Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Ak Portföy BIST 100 Dışı Şirketler Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun ("Fon") 31 Aralık 2025 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiştir bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") 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 ve kamu yararını ilgilendiren kuruluşların finansal tablolarının bağımsız denetimleri için geçerli olan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) (Etik Kurallar) ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta kamu yararını ilgilendiren kuruluşların finansal tablolarının bağımsız denetimleriyle 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) 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.

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. 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.

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 Kurucu'nun üst yönetiminden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile, varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri Kurucu'nun üst yönetiminden 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 aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yüklölüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025 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'tır.

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

Yaman Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Mart 2026

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	5-30
DİPNOT 1 FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER	5-6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-17
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	17
DİPNOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	17
DİPNOT 5 ALACAK VE BORÇLAR... ..	18
DİPNOT 6 BORÇLANMA MALİYETİ	18
DİPNOT 7 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	18
DİPNOT 8 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	19
DİPNOT 9 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	19
DİPNOT 10 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	19-20
DİPNOT 11 FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/ NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI	20
DİPNOT 12 HASILAT	20
DİPNOT 13 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	21
DİPNOT 14 FİNANSMAN GİDERLERİ	21
DİPNOT 15 BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER.....	21
DİPNOT 16 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	22
DİPNOT 17 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ	22
DİPNOT 18 YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA	22
DİPNOT 19 TÜREV ARAÇLAR	22
DİPNOT 20 FİNANSAL ARAÇLAR	22-28
DİPNOT 21 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	29
DİPNOT 22 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	29
DİPNOT 23 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	29
DİPNOT 24 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	29-30

AK PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2025	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2024
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	782.932	8.430.657
Ters Repo Alacakları	5	7.014.572	-
Takas Alacakları	5	5.795.081	2.665.215
Diğer Alacaklar	5	117.373	116.020
Finansal Varlıklar	20	104.099.808	49.348.290
Toplam Varlıklar (A)		117.809.766	60.560.182
Yükümlölükler			
Takas Borçları	5	4.310.676	1.274.765
Diğer Borçlar	5	621.459	1.935.917
Toplam Yükümlölükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		4.932.135	3.210.682
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		112.877.631	57.349.500

İliŐekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AK PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİŐE SENEDİ (TL) FONU (HİŐE SENEDİ YOĞUN FON)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEĐMİŐ 1 OCAK – 31 ARALIK 2025 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 2025	Geçmiş Dönem 25 Nisan- 31 Aralık 2024
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	3.032.937	1.049.730
Temettü Gelirleri	12	911.738	286.445
Finansal Varlık ve Yükümlüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar	12	6.662.647	1.064.036
Finansal Varlık ve Yükümlüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar	12	3.905.694	2.732.227
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	416.041	194.918
Esas Faaliyet Gelirleri		14.929.057	5.327.356
Yönetim Ücretleri	8	(2.310.861)	(697.824)
Saklama Ücretleri	8	(116.149)	(29.238)
Denetim Ücretleri	8	(141.337)	(95.821)
Kurul Ücretleri	8	(15.910)	(5.317)
Komisyon ve Diğer İŞlem Ücretleri	8	(214.858)	(86.157)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8,13	(171.838)	(53.015)
Esas Faaliyet Giderleri		(2.970.953)	(967.372)
Esas Faaliyet Karı		11.958.104	4.359.984
Net Dönem Karı		11.958.104	4.359.984
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir		-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ		11.958.104	4.359.984

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AK PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Cari	Geçmiş
	Referansları	Dönem	Dönem
		1 Ocak-	25 Nisan-
		31 Aralık	31 Aralık
		2025	2024
Toplam Değer/Net Varlık Değer (Dönem Başı)		57.349.500	-
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış	10	11.958.104	4.359.984
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	239.559.859	132.491.781
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(195.989.832)	(79.502.265)
Toplam Değer/Net Varlık Değer (Dönem Sonu)		112.877.631	57.349.500

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AK PORTFÖY BIST 100 DIŐIŐ RŐRKETLER HİŐSE SENEDİ (TL) FONU (HİŐSE SENEDİ YOĞUN FON)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2025	Geçmiş Dönem 25 Nisan- 31 Aralık 2024
	Dipnot Referansları		
A. İŞletme Faaliyetlerinden Nakit AkıŐları		(51.206.863)	(44.569.748)
Net Dönem Karı		11.958.104	4.359.984
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(7.850.369)	(4.068.402)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(3.944.675)	(1.336.175)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları ile İlgili Düzeltmeler	12	(3.905.694)	(2.732.227)
İŞletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(59.259.273)	(46.197.505)
Alacaklardaki Artış/AzalıŐla İlgili Düzeltmeler	5	(10.145.791)	(2.781.235)
Borçlardaki Artış/AzalıŐla İlgili Düzeltmeler	5	1.721.453	3.210.682
Finansal Varlıklardaki Artış/AzalıŐla İlgili Düzeltmeler	20	(50.834.935)	(46.626.952)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit AkıŐları		(55.151.538)	(45.905.923)
Alınan Temettü	12	911.738	286.445
Alınan Faiz	12	3.032.937	1.049.730
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit AkıŐları		43.570.027	52.989.516
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	239.559.859	132.491.781
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(195.989.832)	(79.502.265)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce		(7.636.836)	8.419.768
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)			
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		(7.636.836)	8.419.768
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	22	8.419.768	-
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	22	782.932	8.419.768

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AK PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİŐSE SENEDİ (TL) FONU (HİŐSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 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.Ő. 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.Ő. Hisse Senedi Şemsiye Fonu iÖtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Ak Portföy BIST 100 Dışı Şirketler Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 21 Şubat 2024 tarihinde onaylanmıştır. Fon, Kanun hükümleri uyarınca tasarruf sahiplerinden fon katılma payı karŐılıĐında toplanan nakitle, tasarruf sahipleri hesabına, inanÖli mülkiyet esaslarına göre iŐbu izahnamenin II. bölümünde belirlenen varlık ve haklardan oluşan portföyü işletmek amacıyla kurulan, katılma payları Şemsiye Fon'a bağlı olarak ihraÖ edilen ve tüzel kiŐiliĐi bulunmayan mal varlığıdır.

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

Kurucu ve Yönetici:

Ak Portföy Yönetimi A.Ő.

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

Saklayıcı Kurum:

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

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

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ő.

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

Fon Portföyünün Yönetimi:

Fon'un yatırım stratejisi; Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak BIST Tüm-100 Endeksi'nde (XTUMY) yer alan yerli ortaklık paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır. BIST Tüm-100 Endeksi BIST Tüm Endeksine dahil olup, BIST 100 Endeksi'nde yer almayan ortaklık paylarından oluşur. BIST 100 Endeksi Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da işlem gören Şirketler arasından seÖilen 100 ortaklık payından oluşan endekstir. BIST Tüm Endeksi ise Borsa İstanbul Yıldız Pazar, Ana Pazar ve Alt Pazar'da işlem gören ortaklık paylarının dahil olduğu endekstir. Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle, fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariÖ olmak üzere BIST'te işlem gören ihraÖÖi paylarına, bu ihraÖÖi paylarından oluşan endeksleri 27/11/2013 tarihli ve 28834 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.2)'nin 5 inci maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu katılma paylarına, ihraÖÖi paylarına ve ihraÖÖi payı endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatlarına, ihraÖÖi paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraÖÖi paylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varantlarına yatırılır.

Fon portföyüne yalnızca Türk Lirası cinsinden varlıklar ve işlemler dahil edilecektir. Fon'un portföyüne yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları dahil edilmeyecektir.

Yönetici tarafından, fon toplam değeri esas alınarak, fon portföyünde yer alabilecek varlık ve iŐlemlerin TL cinsi olacağına dair bir sınırlama getirilmiŐ olup fon portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına yer verilmeyecektir.

AK PORTFÖY BİST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİŐE SENEDİ (TL) FONU (HİŐE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 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’un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00904’ünden (yüzbindedokuzvirgülsıfırdört) [yıllık yaklaşık yaklaşık %3,30 (yüzdeüçvirgülotuz)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, Kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre Kurucu’ya ve dağıtıcıya Fon’dan ödenecektir.

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

Fon’un Süresi:

Fon süresizdir.

Menkul Kıymetlerin Sigorta Tutarı

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

Fon Toplam Gider Kesintisi

3, 6, 9 ve 12 aylık dönemlerin son iş günü itibarıyla, belirlenen yıllık fon toplam gideri oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşıp aşılmadığı, ilgili dönem için hesaplanan günlük ortalama fon toplam değeri esas alınarak, Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirlenen oranların aşıldığının tespiti halinde aşan tutarın ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde Fon’a iade edilmesinden Kurucu ve Portföy Saklayıcısı sorumludur. İade edilen tutar, ilgili yıl içinde takip eden dönemlerin toplam gider oranı hesaplamasında toplam giderlerden düşülür. Fon toplam gider oranı limiti içinde kalırsa dahi Fon’dan yapılabilecek harcamalar dışında Fon’a gider tahakkuk ettirilemez ve fon malvarlığından ödenemez.

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 belirlemiŐti. 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 değerlenmesine ve değerlemeler sonucunda hesaplanan fon portföy ve toplam değerlerine ilişkin bilgileri içeren raporlar olarak düzenlenmiştir. Ayrıca SPK söz konusu finansal tablolara ilişkin olarak tablo ve dipnot formatlarını yayımlamıştır.

AK PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİŐSE SENEDİ (TL) FONU (HİŐSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Uygunluk Beyanı

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

31 Aralık 2025 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 kullanılmıŐtır.

Finansal Tabloların Onaylanması

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal tablolar yayımlanmak üzere 27 Mart 2026 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Ölçüm Esasları

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

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

İŐlevsel ve Raporlama Para Birimi

Fon’un finansal tabloları geçerli olan para birimi (iŐlevsel para birimi) ile sunulmuŐtur. 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, iŐlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilmiştir.

AK PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİŐSE SENEDİ (TL) FONU (HİŐSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Uygulanan değerleme 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) 2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 21 (Değişiklikler)

Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

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.

AK PORTFÖY BIST 100 DIŐIŐ RŐKİTİLER HİŐE SENEDİ (TL) FONU (HİŐE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 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

Fon 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 – KarşılaŐtırmalı Bilgiler</i>
TFRS 18	<i>Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar</i>
TFRS 19	<i>Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler</i>
Yıllık İyileŐtırmeler	<i>TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileŐtırmeler – Cilt 11</i>
TFRS 19 (Değişiklikler)	<i>Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar</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 muhasebeleŐtırmeye 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 – KarşılaŐtırmalı Bilgiler

TFRS 17’de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçiŐi kolaylaŐtırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaŐtırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9’u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaŐtırmalı 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.

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

TFRS uygulayan tüm işletmeler için finansal tablolarda bilgilerin sunumu ve açıklanması konusundaki gereklilikleri içermektedir. 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için 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.

AK PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİŐSE SENEDİ (TL) FONU (HİŐSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 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)

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 bağli elektriğe dayanan sözleşmeleri daha gerçeğe uygun bir şekilde yansıttığı görüőüyle, 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 İyileőtirmeler – 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: Giriő 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.

TFRS 19 (Değişiklikler) Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağli 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 iyileőtirmelerin Fon’un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.5. KarşılaŐtırmalı Bilgiler

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

AK PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŐRKETLER HİŐSE SENEDİ (TL) FONU (HİŐSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aŐađıda özetlenmiştir.

Finansal Araçlar

Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kar 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 kar 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 değerlenir. 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 yükümlülöklere 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 yükümlülöklere ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” a dahil edilmiştir.

İlk muhasebeleştirme sırasında, işletme tarafından, gerçeğe uygun değer farkı kar 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 değerlenirler.

AK PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİŐE SENEDİ (TL) FONU (HİŐE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Diğer Finansal Borçlar

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

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri belirlenmesinde aŐađıda belirtilen değerleme esas ve yöntemleri kullanılmıŐtır:

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

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğu

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dıŐındaki 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 düşüklüğu zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğu 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 değerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan TL'ye çevrilmiştir. Çevrimler sonucu oluşun kur farkları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yansıtılmıştır.

AK PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİŐSE SENEDİ (TL) FONU (HİŐSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 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 Araçların NetleŐtirilmesi

Finansal varlık ve yükümlölükler, netleŐtirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlölükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eŐ 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 satılmıŐ olan menkul kıymetler (“Repo”), finansal durum tablosunda “Teminata verilen finansal varlıklar” altında fon portföyünde tutuluŐ amaçlarına göre “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan” portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karŐılıđı elde edilen fonlar pasifte “Repo borçları” hesabında muhasebeleŐtirilmekte 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 karŐılıđında ödenen faizler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “faiz gelirleri” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

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

Fon’un ödünce konu edilmiş menkul değeri bulunmamaktadır.

Takas Alacakları /Borçları

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

Takas alacakları normal yoldan satış işlemlerinde satış sözleşmesi yapılmıŐ ancak teslim edilmemiŐ menkul kıymet satıŐlarına ilişkin olan alacaklardır.

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Verilen Teminatlar

Fon, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, VİOP işlemleri için verilen teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

AK PORTFÖY BIST 100 DIŐIŐ RŐRKETLER HİŐSE SENEDİ (TL) FONU (HİŐSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 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)

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 oluőtuđu takdirde bu fark “Menkul kıymet satış karları” hesabına veya “Menkul kıymet satış zararları hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete iliőklin “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 Yükümlülüklerle İliőklin 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

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 değerlenmelerini kapsar.

Temettü Geliri

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

Fon Yönetim Ücretleri

Fon’un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00904’ünden (yüzbindedokuzvirgülsıfırdört) [yıllık yaklaşık yaklaşık %3,30 (yüzdeüçvirgülotuz)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, Kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre Kurucu’ya ve dağıtıcıya Fon’dan ödenecektir.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Vergi

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

AK PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİŐSE SENEDİ (TL) FONU (HİŐSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 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)

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, değerleme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

- Değerleme her iş günü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlemesinde, aŐađıda 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 baŐlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - (i) Borsada işlem görenler değerleme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlenir. Őu kadar ki, kapanıŐ seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanıŐ seansında oluşan fiyatlar, kapanıŐ seansında fiyatın oluŐmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - (ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerleme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlenir.
 - (iii) Fon katılma payları, değerleme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlenir.
 - (iv) Vadeli mevduat, bileŐik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlenir.
 - (v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlenir.
 - (vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlenir.
 - (vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak Şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlenir.
 - (viii) (i) ile (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, TFRS dikkate alınarak değerlenir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - (ix) (vii) ve (viii) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
 - (c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlenir.
 - Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, TFRS dikkate alınarak değerlenir. Őu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlenir.
 - Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

AK PORTFÖY BIST 100 DIŐIŐ RŐRKETLER HİŐSE SENEDİ (TL) FONU (HİŐSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 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)

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 değışikliğinin 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 Tebliğı 30 Aralık 2005 tarih ve 26039 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67'nci maddesinin 8 numaralı fıkrası uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının (borsa yatırım fonları dahil) kurumlar vergisinden istisna edilmiş portföy kazançları %15 oranında vergi tevkifatına tabi tutulacağı ve bu kazançlar üzerinden Gelir Vergisi Kanunu'nun 94'üncü maddesi uyarınca ayrı bir tevkifat yapılmayacağı belirtilmiştir.

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

AK PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŐRNETLER HİŐSE SENEDİ (TL) FONU (HİŐSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 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)

3 Haziran 2020 tarih ve 31144 Sayılı Resmî Gazete’de 2604 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı yayınlanmış 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 değeri artışı üzerinden karşılık ayrılmaya başlanmıştır. Yine fon portföyünde oluşacak değeri 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 oluştuğu 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 değeriendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili notlarda açıklanmaktadır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon’un ana faaliyet konusu katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından ve diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Fon’un faaliyet bölümü bulunmamaktadır.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ak Portföy Yönetimi A.Ő. - Fon yönetim ücreti (Not 5)	346.549	145.430
	346.549	145.430

31 Aralık 2025 ve 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 2025	25 Nisan- 31 Aralık 2024
Ak Portföy Yönetimi A.Ő. - Fon yönetim ücreti (Not 8)	(2.310.861)	(697.824)
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ő. - Aracılık komisyon gideri	(172.871)	(67.931)
Akbank T.A.Ő. - Vadeli mevduat faiz geliri	4.385	-
	(2.479.347)	(765.755)

AK PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİŐSE SENEDİ (TL) FONU (HİŐSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5. ALACAK VE BORÇLAR

Diğer borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Takas Borçlar	4.310.676	1.274.765
Fon Yönetim Ücretleri (Not 4)	346.549	145.430
Denetim Ücretleri	35.491	47.821
Saklama Ücreti	23.554	5.410
Kurul Ücreti	5.644	2.868
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	3.293	1.241
Diğer Borçlar	206.928	1.733.147
	4.932.135	3.210.682

Diğer alacaklar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ters Repo Alacakları (*)	7.014.572	-
Takas Alacakları	5.795.081	2.665.215
Diğer Alacaklar	117.373	116.020
	12.927.026	2.781.235

(*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Fon’un ters repo alacaklarının faiz oranı %37,99 olup, vadesi 2 Ocak 2026’dır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Fon’un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla şüpheli alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

6. BORÇLANMA MALİYETİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Fon’un menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ő. (“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.Ő.’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 2025 tarihi itibarıyla, VİOP işlemleri için verilen teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Fon, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Fon’un ters repo işlemlerinden kaynaklanan geri ödeme taahhüdü 2.920.510 TL’dır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır)

AK PORTFÖY BIST 100 DIŐIŐ RŐRKETLER HİŐSE SENEDİ (TL) FONU (HİŐSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	25 Nisan- 31 Aralık 2024
Yönetim ücretleri (Not 4) (*)	2.310.861	697.824
Komisyon ve diğer işlemler ücretleri (**)	214.858	86.157
Denetim ücretleri	141.337	95.821
Saklama ücretleri	116.149	29.238
Kurul ücretleri	15.910	5.317
Esas faaliyetlerden diğer giderler (Not 13) (***)	171.838	53.015
	2.970.953	967.372

(*) Fon’un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00904’ünden (yüzbindedokuzvirgülsıfırdört) [yıllık yaklaşık yaklaşık %3,30 (yüzdeüçvirgülotuz)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, Kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre Kurucu’ya ve dağıtıcıya Fon’dan ödenecektir.

(**) İlgili yıl içerisinde geçerli olan Fon izahnamesinde açıklanan 1 Ocak - 31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri arasında geçerli olan komisyon oranları üzerinden, ilgili kurumlara ödenmektedir.

(***) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde SMMM, KAP ücreti, noter giderleri, vergi ödemeleri, lisans ücretlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2024: Esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde SMMM, KAP ücreti, noter giderleri, vergi ödemeleri, menkul kıymetler, lisans ücretlerinden oluşmaktadır).

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Toplam değer/Net varlık değer (Dönem başı)	57.349.500	-
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış	11.958.104	4.359.984
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	239.559.859	132.491.781
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(195.989.832)	(79.502.265)
Toplam değer/Net varlık değer (Dönem sonu)	112.877.631	57.349.500

a) Birim Pay Değer:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Fon toplam değer (TL)	112.877.631	57.349.500
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	80.093.904	50.877.664
Birim pay değer (TL)	1,409316	1,127204

AK PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŐIRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 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 (Devamı)

b) Katılma Belgeleri Hareketleri:

	2025 Adet	2025 Tutar TL	2024 Adet	2024 Tutar TL
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	50.877.664	52.989.516	-	-
Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı	183.903.079	239.559.859	126.739.289	132.491.781
Dönem içinde geri alınan katılma belgesi sayısı	(154.686.839)	(195.989.832)	(75.861.625)	(79.502.265)
	80.093.904	96.559.543	50.877.664	52.989.516

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değerı bakiyesi 112.877.631 TL tutarındadır (31 Aralık 2024: 57.349.500 TL).

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değerı/Net Varlık Değerı artış bakiyesi 11.958.104 TL tutarındadır (31 Aralık 2024: 4.359.984 TL).

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değerı	112.877.631	57.349.500
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değerı	112.877.631	57.349.500
Fark	-	-

12. HASILAT

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	25 Nisan- 31 Aralık 2024
Esas Faaliyet Gelirleri/Giderleri		
Faiz / Temettü Gelirleri	3.944.675	1.336.175
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar	6.662.647	1.064.036
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar	3.905.694	2.732.227
	14.513.016	5.132.438

AK PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİŐSE SENEDİ (TL) FONU (HİŐSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	25 Nisan- 31 Aralık 2024
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Diğer Gelirler (*)	416.041	194.918
	416.041	194.918

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	25 Nisan- 31 Aralık 2024
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		
Diğer Giderler (**)	171.838	53.015
	171.838	53.015

(**) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde SMMM, KAP ücreti, noter giderleri, vergi ödemeleri ve lisans ücretlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde SMMM, KAP ücreti, noter giderleri, vergi ödemeleri, menkul kıymetler, lisans ücretlerinden oluşmaktadır).

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

15. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŐUNDA ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Őirket’in 1 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025 ve 25 Nisan 2024 - 31 Aralık 2024 döneminde Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

	2025			2024		
	BDK	Diğer BDK	Toplam	BDK	Diğer BDK	Toplam
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	116.565	-	116.565	80.000	-	80.000
Vergi danŐımanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	-	-	-	-	-	-
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	-	-	-	-	-	-
Bağımsız denetim dışı diğer hizmetlerin ücreti	-	-	-	-	-	-
	116.565	-	116.565	80.000	-	80.000

(*) Tutarlar KDV hariç tutulmuŐtur.

AK PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİŐSE SENEDİ (TL) FONU (HİŐSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 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 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 çalıŐılmaktadır.

YoĐunlaŐma 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 akıŐlarında veya gerçeğe uygun değerinde dalgalanmalar olması riskidir. Fon’un faize duyarlılığı finansal araçların faiz değişimine bağlı olarak finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde olacak değişikliği içermektedir.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Fon’un sabit ve değişken faizli finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: 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 2025	31 Aralık 2024
		Kar veya zarar tablosu	Kar veya zarar tablosu
	<u>Endeksteki değişim</u>		
Hisse senetleri	%10	10.409.981	4.934.829
		10.409.981	4.934.829

Kur riski

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

Fon’un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla kur riski bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

AK PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŐIRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 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

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.

31 Aralık 2025 ve 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 2025							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	12.809.653	-	117.373	782.932	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerı	-	-	-	117.373	782.932	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değerı	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değerı)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değerı)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Takas alacakları ve ters repo alacaklarından oluşmaktadır.

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

AK PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŐIRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 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 2024							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	2.665.215	-	116.020	219.768	-	8.210.889
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerı	-	2.665.215	-	116.020	219.768	-	8.210.889
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değerı	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değerı)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değerı)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Takas alacakları ve ters repo alacaklarından oluşmaktadır.

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

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

AK PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİŐSE SENEDİ (TL) FONU (HİŐSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 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 hazırlanmıŐtır. 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 edilmemiŐtir.

31 Aralık 2025

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl	5 yıldan
		çıkıŐlar toplamı (I+II+III+IV)			arası (III)	uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Takas Borçları	4.310.676	4.310.676	4.310.676	-	-	-
Diğer Borçlar	621.459	621.459	621.459	-	-	-
Toplam yükümlülük	4.932.135	4.932.135	4.932.135	-	-	-

31 Aralık 2024

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl	5 yıldan
		çıkıŐlar toplamı (I+II+III+IV)			arası (III)	uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Takas Borçları	1.274.765	1.274.765	1.274.765	-	-	-
Diğer Borçlar	1.935.917	1.935.917	1.935.917	-	-	-
Toplam yükümlülük	3.210.682	3.210.682	3.210.682	-	-	-

AK PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŐRNETLER HİŐE SENEDİ (TL) FONU (HİŐE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 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 2025	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	782.932	-	-	782.932	22
Ters Repo Alacakları	7.014.572	-	-	7.014.572	5
Takas Alacakları	5.795.081	-	-	5.795.081	5
Diğer Alacaklar	117.373	-	-	117.373	5
Finansal Varlıklar	-	104.099.808	-	104.099.808	20
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Takas Borçları	-	-	4.310.676	4.310.676	5
Diğer Borçlar	-	-	621.459	621.459	5
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	8.430.657	-	-	8.430.657	22
Takas Alacakları	2.665.215	-	-	2.665.215	5
Diğer Alacaklar	116.020	-	-	116.020	5
Finansal Varlıklar	-	49.348.290	-	49.348.290	20
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Takas Borçları	-	-	1.274.765	1.274.765	5
Diğer Borçlar	-	-	1.935.917	1.935.917	5

AK PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİŐSE SENEDİ (TL) FONU (HİŐSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 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 koŐullarına uygun olarak gerçeğleşen işlemlerde, bir varlığın karŐılığında el deĐiŐtirebileceĐi veya bir yükümlülüğün karŐılanabileceĐi değerdir.

Fon, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiŐtir.

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

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniği	Önemli gözlenebilir dayanmayan girdiler	Gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler ile gerçeğe uygun değer ilişkisi
	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024				
Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler						
Hisse senetleri	104.099.808	49.348.290	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-

AK PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŐIRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 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

Fon yönetimi, Ortadoğu'daki son dönemdeki gelişmeleri yakından takip etmekte olup, bu gelişmelere ilişkin hususların Fon'un finansal durumu, faaliyet sonuçları ve nakit akıŐları üzerindeki olası etkileri düzenli olarak değerlendirilmektedir.

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Bankalar	782.932	219.768
<i>Vadesiz mevduat</i>	782.932	219.768
Borsa para piyasası (*)	-	8.210.889
	782.932	8.430.657

(*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Borsa Para Piyasası bulunmamaktadır (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Borsa Para Piyasası vade tarihi 1 aydan kısa olup yıllık faiz oranı %48,50'dir).

Fon'un 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 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 düşölerek gösterilmektedir.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri	782.932	8.430.657
Faiz reeskontları (-)	-	(10.889)
	782.932	8.419.768

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

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde bedelsiz hisse senedi ve temettü ödemeleri aşağıdaki gibidir:

Bedelsiz Hisse Senedi (Adet)	1 Ocak- 31 Aralık 2025	25 Nisan- 31 Aralık 2024
SARKY	-	7.000
LKMNH	-	55.000
MACKO	34.500	-
POLHO	403.628	-
	438.128	62.000

AK PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

<u>Temettü Ödemeleri</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2025</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2024</u>
MACKO	69.575	23.270
AKSGY	27.963	1.640
AGHOL	-	13.797
AVPGY	-	12.653
ALGYO	-	311
SARKY	-	8.889
LOGO	94.737	51.236
ATAKP	-	24.154
AVPGY	-	20.003
TRGYO	206.500	38.044
BOBET	-	15.750
KRVGD	-	12.097
MACKO	-	22.365
GOKNR	-	4.707
GRSEL	6.118	1.863
BORSK	-	27.038
ELITE	-	1.375
ATATP	-	7.253
AGESA	83.333	-
ALBRK	88.864	-
VAKKO	64.800	-
NTGAZ	88.638	-
KLKIM	24.609	-
LKMNH	26.563	-
MTRKS	6.256	-
LKMNH	53.750	-
GWIND	70.033	-
	<u>911.739</u>	<u>286.445</u>

**AK PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŐRKETLER
HİSSE SENEDİ (TL) FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİYAT RAPORU**

**AK PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ (TL) FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN 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 BIST 100 Dışı Şirketler Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'n ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2025 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 İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK'nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla incelemiŐ bulunuyoruz.

Ak Portföy BIST 100 Dışı Şirketler Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'n pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2025 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 hazırlanmıŐtır.

Bu görüş tamamen SPK, Kurucu Yönetim Kurulu ve Ak Portföy Yönetimi A.Ő.'nin ("Kurucu") bilgisi ve kullanımı için hazırlanmıŐ olup, baŐka maksatla kullanılması mümkün değildir.

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

Yaman Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Mart 2026

BDY-Ak Portföy BIST 100 Dışı Şirketler Hisse Sened 31 Aralık 2025 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR
FON TOPLAM DEĞER TABLOSU

	<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM</u>	<u>FON TOPLAM DEĞERİ</u>	<u>112.877.630,48</u>
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	111.114.379,27		98,44	Toplam Pay Sayısı	5.000.000.000,000
B. HAZIR DEĞERLER	782.932,28		0,69	Dolaşımdaki Pay	80.093.904,000
a) Kasa	0,00	0,00	0,00	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	4.919.906.096,000
b) Bankalar	782.932,28	100,00	0,69		
c) Diğer Hazır Değerler	0,00	0,00	0,00	Dolaşımdaki Pay Oranı	% 1,60
				<u>BİRİM PAY DEĞERİ</u>	<u>1,409316</u>
C.ALACAKLAR	5.912.453,43		5,24	Günlük Vergi	
a) Takastan Alacaklar Toplamı	5.795.080,66	100,00	5,13	Günlük Yönetim Ücreti	20.409,30
i) T1 Alacakları	5.003.380,66		0,00	Bir Gün Önceki Fiyat	1,395096
ii) T2 Alacakları	791.700,00		0,00	Bir Gün Önceki Vergi	0,00
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	0,00		0,00	Getiri (%)	1,019285
b) Diğer Alacaklar	117.372,77		0,10		
i) Diğer Alacaklar	117.372,77		0,10		
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00		
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00		
iv) Temettu	0,00		0,00		
	<u>TUTAR</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM</u>	USD TCMB ALIS KURU	42,8457
D. BORÇLAR	-4.932.134,50		-4,37	EUR TCMB ALIS KURU	50,2859
a) Takasa Borçlar	-4.310.675,89	87,40	-3,82		
i) T1 Borçları	-2.718.839,82				
ii) T2 Borçları	-1.591.836,07				
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	0,00				
iv) İhbarli FonPay Takas	-156.460,01				
b) Yönetim Ücreti	-346.548,56	7,03	-0,31		
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00		
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00		
e) DİĞER_BORÇLAR	-112.806,16	2,40	-0,10		
i) Diğer Borçlar	-74.418,68		-0,07		
ii) Denetim Reeskontu	-38.387,48		-0,03		
f) Kayda Alma Ücreti	-5.643,88	0,11	0,00		
g) Krediler	0,00	0,00	0,00		

BDY-Ak Portföy BIST 100 Dışı Şirketler Hisse Sened 31 Aralık 2025 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
AGESA	TL	AGESA			TRECUHE00018			49.300.000	176,733804	30/12/25			801005117460122450060		221,200000	10.905.160,00	10,46	9,83	9,66
AGESA	TL	AGESA			TRECUHE00018			-15.000.000	176,733804	30/12/25			801005118018134470060		221,200000	-3.318.000,00	-3,19	-2,99	-2,94
AKSGY	TL	AKSGY			TREAIGY00017			474.200.000	7,302307	22/12/25			801005117869631210060		7,530000	3.570.726,00	3,43	3,21	3,16
ALBRK	TL	ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.			TREALBK00011			448.000.000	8,022401	22/12/25			801005117450086950060		7,860000	3.521.280,00	3,38	3,17	3,12
ALBRK	TL	ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.			TREALBK00011			550.000.000	7,920553	31/12/25			801005118038917140060		7,860000	4.323.000,00	4,15	3,89	3,83
ARDYZ	TL	ARDYZ			TREARDY00023			83.400.000	32,399463	22/12/25			801005117869631470060		33,240000	2.772.216,00	2,66	2,50	2,46
AYGAZ	TL	AYGAZ			TRAAYGAZ91E0			22.800.000	177,805535	22/12/25			801005117869631510060		198,900000	4.534.920,00	4,36	4,08	4,02
BASGZ	TL	BASGZ			TREBSGZ00037			59.200.000	41,202119	22/12/25			801005117869631630060		46,540000	2.755.168,00	2,65	2,48	2,44
BOBET	TL	BOBET			TREBOBT00014			98.100.000	19,366136	22/12/25			801005117869631690060		18,820000	1.846.242,00	1,77	1,66	1,64
GLYHO	TL	GLYHO			TRAGLME91R3			405.600.000	11,043567	22/12/25			801005175007358589900060		11,950000	4.846.920,00	4,66	4,36	4,29
GWIND	TL	GALATA WIND ENERJİ			TREGWIN00014			107.300.000	25,170894	22/12/25			801005175007358590040060		22,340000	2.397.082,00	2,30	2,16	2,12
HTTBT	TL	HİTİT BİLGİSAYAR			TREHTTB00036			122.200.000	45,777000	22/12/25			801005175007358605860060		41,960000	5.127.512,00	4,93	4,61	4,54
İNDES	TL	İNDES			TREINDX00019			331.500.000	7,580194	22/12/25			801005175007358592440060		7,860000	2.605.590,00	2,50	2,35	2,31
İSFİN	TL	İSFİN			TRAIŞGEN91P9			195.000.000	16,489461	22/12/25			801005175007358590220060		16,350000	3.188.250,00	3,06	2,87	2,82
KLKİM	TL	KALEKİM			TREKLKM00025			183.100.000	33,572128	22/12/25			8010051100018538767230060		35,400000	6.481.740,00	6,23	5,83	5,74
LİDFA	TL	LİDFA			TRELDKF00016			1.047.700.000	3,922177	22/12/25			8010051100018538767330060		4,560000	4.777.512,00	4,59	4,30	4,23
LKMNH	TL	LKMNH			TRELKMH00013			313.700.000	17,475895	22/12/25			8010051100018538767850060		19,190000	6.019.903,00	5,78	5,42	5,33
LOGO	TL	LOGO			TRALOGOW91U2			26.200.000	158,581486	22/12/25			8010051100018538767410060		150,500000	3.943.100,00	3,79	3,55	3,49
NTHOL	TL	NTHOL			TRANHOL91Q6			85.500.000	46,506917	22/12/25			8010051100018538789910060		48,460000	4.143.330,00	3,98	3,73	3,67
OZKGY	TL	ÖZAK GYO			TREOZAK00014			385.500.000	13,357654	22/12/25			8010051100018538767750060		14,220000	5.481.810,00	5,27	4,93	4,86
SUNTK	TL	SUNTK			TRESUNT00010			44.200.000	42,141564	22/12/25			8010051122506842764430060		60,900000	2.691.780,00	2,59	2,42	2,38
SUNTK	TL	SUNTK			TRESUNT00010			-13.000.000	42,141563	31/12/25			8010051122507227274730060		60,900000	-791.700,00	-0,76	-0,71	-0,70
TRCAS	TL	TRCAS			TRATRCAS92E6			49.000.000	43,038575	22/12/25			8010051122507009612860060		41,880000	2.052.120,00	1,97	1,85	1,82
TRGYO	TL	TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI			TRETRGY00018			105.900.000	69,157641	22/12/25			8010051122507009612940060		74,000000	7.836.600,00	7,53	7,05	6,94
GRSEL	TL	GRSEL			TREGRSL00025			17.650.000	292,739676	22/12/25			801005175007358589940060		320,000000	5.648.000,00	5,43	5,08	5,00
MARMR	TL	MARMARA HOLDİNG			TREMRMH00016			0,532	4,454887	01/12/25			8010051100017407471790060		1,570000	0,84	0,00	0,00	0,00
NTGAZ	TL	NTGAZ			TRENTGZ00014			337.900.000	9,338914	22/12/25			8010051100018538767670060		10,500000	3.547.950,00	3,41	3,19	3,14
POLHO	TL	POLİSAN HOLDİNG			TREPOHO00012			198.112.720	11,915362	22/12/25			8010051100018538767790060		16,110000	3.191.595,92	3,07	2,87	2,83
GRUP TOPLAMI								5.713.063,252							104.099.807,76	100,00	93,69	92,20	
GRUP TOPLAMI								5.713.063,252								104.099.807,76	100,00	93,69	92,20
T.REPO																			
TRT080530T19	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT080530T19	37,99	2	1.002.081,640	37,990000	31/12/25		146.835,00	809575659981647186	1.002.081,64	37,990000	1.002.081,64	14,29	0,90	0,89
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT280531T14	37,99	2	4.008.326,580	37,990000	31/12/25		641.585,00	809575659981647137	4.008.326,58	37,990000	4.008.326,58	57,14	3,61	3,55
TRT050630T11	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT050630T11	37,99	2	2.004.163,290	37,990000	31/12/25		2.132.090,00	809575659981647159	2.004.163,29	37,990000	2.004.163,29	28,57	1,80	1,78
GRUP TOPLAMI								7.014.571,510							7.014.571,51	100,00	6,31	6,22	
GRUP TOPLAMI								7.014.571,510								7.014.571,51	100,00	6,31	6,22
FON PORTFÖY DEĞERİ															111.114.379,27		100,00		