

**AK PORTFÖY ONBİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON**

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

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ak Portföy Onbirinci Serbest (Döviz) Fon  
Kurucu (Ak Portföy Yönetimi A.Ş.) Yönetim Kurulu'na

### A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1) Görüş

Ak Portföy Onbirinci Serbest (Döviz) Fon'nun ("Fon") 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### 2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

#### 3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

#### 4) Diğer Husus

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

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

Fon Yönetimi; finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken Fon Yönetimi; Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fon'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece fonun sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

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

## 6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir).
- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin fonun sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve - varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağı makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

## B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

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

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

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

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

Yaman Polat, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 21 Mart 2025

<b>FİNANSAL DURUM TABLOSU</b> .....	<b>1</b>
<b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b> .....	<b>2</b>
<b>TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU</b> .....	<b>3</b>
<b>NAKİT AKIŞ TABLOSU</b> .....	<b>4</b>
<b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR</b> .....	<b>5-32</b>
DİPNOT 1 FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER .....	5-6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	6-17
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....	17
DİPNOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	17
DİPNOT 5 ALACAK VE BORÇLAR .....	18
DİPNOT 6 BORÇLANMA MALİYETİ .....	18
DİPNOT 7 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR .....	18
DİPNOT 8 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER .....	19
DİPNOT 9 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	19
DİPNOT 10 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR .....	19-20
DİPNOT 11 FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/ NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI .....	20
DİPNOT 12 HASILAT .....	21
DİPNOT 13 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER .....	21
DİPNOT 14 FİNANSMAN GİDERLERİ .....	21
DİPNOT 15 BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER .....	22
DİPNOT 16 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ .....	22
DİPNOT 17 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ .....	22
DİPNOT 18 YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA .....	22
DİPNOT 19 TÜREV ARAÇLAR .....	22
DİPNOT 20 FİNANSAL ARAÇLAR .....	22-31
DİPNOT 21 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	32
DİPNOT 22 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR .....	32
DİPNOT 23 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR .....	32
DİPNOT 24 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR .....	32

## AK PORTFÖY ONBİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2024	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2023
<b>Varlıklar</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	290.720.713	1.370.655.587
Ters Repo Alacakları	5	18.843.241.490	756.582.467
Finansal Varlıklar	20	12.261.630.886	1.045.927.195
<b>Toplam Varlıklar (A)</b>		<b>31.395.593.089</b>	<b>3.173.165.249</b>
<b>Yükümlülükler</b>			
Takas Borçları	5	36.009.220	-
Diğer Borçlar	5	26.921.023	2.536.481
<b>Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)</b>		<b>62.930.243</b>	<b>2.536.481</b>
<b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)</b>		<b>31.332.662.846</b>	<b>3.170.628.768</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**AK PORTFÖY ONBİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK- 31 ARALIK 2024 TARİHLİ KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2024</b>	<b>Geçmiş Dönem 17 Temmuz 31 Aralık 2023</b>
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Faiz Gelirleri	12	4.073.253.480	124.443.312
Temettü Gelirleri	12	78.099	-
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	1.904.507.496	93.983.810
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	725.955.691	(56.603.748)
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri	12	(3.489.706.616)	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	16.124	-
<b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>		<b>3.214.104.274</b>	<b>161.823.374</b>
Yönetim Ücretleri	8	(154.636.936)	(4.970.213)
Saklama Ücretleri	8	(9.226.122)	(315.006)
Denetim Ücretleri	8	(90.699)	(44.131)
Kurul Ücretleri	8	(3.858.002)	(199.079)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(17.132)	(8.251)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8,13	(219.072)	(33.762)
<b>Esas Faaliyet Giderleri</b>		<b>(168.047.963)</b>	<b>(5.570.442)</b>
<b>Esas Faaliyet Karı</b>		<b>3.046.056.311</b>	<b>156.252.932</b>
<b>Net Dönem Karı</b>		<b>3.046.056.311</b>	<b>156.252.932</b>
			-
<b>TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ</b>		<b>3.046.056.311</b>	<b>156.252.932</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## AK PORTFÖY ONBİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2024	Geçmiş Dönem 17 Temmuz- 31 Aralık 2023
<b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b>		<b>3.170.628.768</b>	-
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış	10	3.046.056.311	156.252.932
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	36.367.527.368	3.397.983.582
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(11.251.549.601)	(383.607.746)
<b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b>		<b><u>31.332.662.846</u></b>	<b><u>3.170.628.768</u></b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



**AK PORTFÖY ONBİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON**

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

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2024	Geçmiş Dönem 17 Temmuz- 31 Aralık 2023
<b>A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>		<b>(4.696.578.888)</b>	<b>(810.576.554)</b>
Net Dönem Karı/Zararı		3.046.056.311	156.252.932
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(1.309.580.654)	(104.485.832)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(4.073.331.579)	(47.882.084)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler	12	3.489.706.616	-
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	(725.955.691)	(56.603.748)
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>(10.506.386.124)</b>	<b>(986.786.966)</b>
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	-	-
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	60.393.762	2.536.481
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	20	(10.566.779.886)	(989.323.447)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>(8.769.910.467)</b>	<b>(935.019.866)</b>
Alınan Faiz	12	78.099	-
Alınan Faiz		4.068.193.122	124.443.312
<b>B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>		<b>25.115.977.767</b>	<b>3.014.375.836</b>
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	36.367.527.368	3.397.983.582
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(11.251.549.601)	(383.607.746)
<b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)</b>		<b>20.419.398.879</b>	<b>2.203.799.282</b>
<b>C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>		<b>(3.489.706.616)</b>	<b>-</b>
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		16.929.692.263	2.203.799.282
<b>D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>	<b>22</b>	<b>2.203.799.282</b>	<b>-</b>
<b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri</b>	<b>22</b>	<b>19.133.491.545</b>	<b>2.203.799.282</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## AK PORTFÖY ONBİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

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

### 1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Ak Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. Maddelerine dayanılarak, 17 Şubat 2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 440689 sicil numarası altında kaydedilerek 23 Şubat 2015 tarih ve 8764 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Ak Portföy Onbirinci Serbest (Döviz) Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 10 Nisan 2023 tarihinde onaylanmıştır. Fon'un Kurucu'su, Yönetici'si, Aracı Kuruluş'u ve Saklayıcı Kurum'u ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

#### **Kurucu:**

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.  
Sabancı Center Hazine Binası Kat:1 34330 4.Levent - Beşiktaş/ İstanbul

#### **Yönetici:**

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.  
Sabancı Center Hazine Binası Kat:1 34330 4.Levent - Beşiktaş/ İstanbul

#### **Saklayıcı Kurum:**

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Portföy Saklayıcısı)  
Sabancı Center Kule 2 Kat:6-7 34330 4.Levent-Beşiktaş/İstanbul

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

#### **Fon portföyünün yönetimi:**

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

Döviz cinsi varlık ve işlemler içinde Türkiye Cumhuriyeti Devleti, il özel idareleri, Kamu Ortaklığı İdaresi ve belediyeler ile Devletin kefalet ettiği diğer kuruluşlar tarafından yurt dışında ihraç edilen eurobondlara, kira sertifikalarına, Türkiye'de ihraç edilen döviz cinsinden/döviz endeksli borçlanma araçlarına, Türk özel şirketlerinin ihraç ettiği eurobondlar ve kira sertifikaları dahil döviz cinsi borçlanma araçlarına, mevduat/katılma hesaplarına, yurt dışında ihraç edilen borçlanma araçlarına ve kira sertifikalarına, yabancı hisse senedi piyasalarında işlem gören ortaklık paylarına, yabancı kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarına, depo sertifikalarına (ADR/GDR), yapılandırılmış yatırım araçlarına, varantlara, sertifikalara, yatırım fonu katılma paylarına, gayrimenkul yatırım fonu katılma paylarına, girişim sermayesi yatırım fonu katılma paylarına, borsa yatırım fonu katılma paylarına, yatırım ortaklıkları paylarına ve bu varlıklar ile emtiaya dayalı veya bu varlıklardan oluşan endekslere dayalı borsada veya tezgahüstü piyasalarda işlem gören türev işlemlere yatırım yapılabilir.

TL cinsi varlık ve işlemler içinde kamu ve özel sektör borçlanma araçları, kira sertifikaları, altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı para ve sermaye piyasası araçları, varlığa dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlili menkul kıymetler, yurt dışında ihraç olan TL cinsi menkul kıymetler, ortaklık payları, varantlar, yapılandırılmış yatırım araçları, sertifikalar, borsa yatırım fonu katılma payları, gayrimenkul yatırım fonu katılma payları ve girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları dahil yatırım fonu katılma payları, yatırım ortaklıkları payları, repo, ters repo yer alabilir. Bu varlıklara dayalı veya bu varlıklardan oluşan endekslere dayalı borsada veya tezgahüstü piyasada işlem gören sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılabilir. VİOP'ta işlem gören vadeli sözleşmeler ve opsiyonlar fona dahil edilebilir. Portföyün vadeli/vadesiz mevduatta değerlendirilmesi de söz konusu olabilecektir.

## **AK PORTFÖY ONBİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON**

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

### **1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)**

#### **Fon Yönetim ücretleri:**

Fon toplam değerinin günlük %0,00411'inden (yüzbindedörtvirgülonbir) [yıllık yaklaşık%1,50 (yüzdebirvirgülelli)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu ile Dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre Kurucu'ya ve Dağıtıcı'ya fondan ödenecektir.

#### **Fon'un süresi:**

Fon süresizdir.

#### **Menkul Kıymet Sigorta Tutarı**

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

#### **Denetim ücretleri**

SPK'nın 6 Ocak 2005 tarih ve 9/1 sayılı kararı doğrultusunda 1 Şubat 2005 tarihinden itibaren saklama komisyonu ve bağımsız denetim giderleri dahil, emeklilik yatırım fonları ve menkul kıymet yatırım fonlarında, fon giderlerinin Kurucu tarafından değil Fon'un mal varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilerek karşılanmasına karar verilmiştir.

### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

#### **2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

##### **Uygulanan Muhasebe Standartları**

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

## **AK PORTFÖY ONBİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON**

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

### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

#### **2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)**

##### **Uygunluk Beyanı**

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

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK’nın 31 Aralık 2013 tarih ve 2013/43 sayılı bülteninde açıklanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları” başlıklı duyurusunda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

##### **Finansal Tabloların Onaylanması**

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

##### **Ölçüm Esasları**

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

##### **Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları**

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

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

Not 20 – Finansal varlıklar

##### **İşlevsel ve Raporlama Para Birimi**

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

##### **Yabancı Para**

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

## AK PORTFÖY ONBİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

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

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

##### Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

#### 2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

#### 2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tablolarında yeniden düzenlenir. Fon’un cari dönemde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

#### 2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

##### a) 2024 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

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

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

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

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

## AK PORTFÖY ONBİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

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

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **TSRS 2 *İklimle İlgili Açıklamalar***

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

##### 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

TFRS 17 (Değişiklikler)

*Sigorta Sözleşmeleri*

*Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulanması – Karşılaştırmalı Bilgiler*

TMS 21 (Değişiklikler)

*Takas Edilebilirliğin Bulunmaması*

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

## AK PORTFÖY ONBİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

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

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

#### **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 muhasebeleştirilmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2026 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

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

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

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

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

#### **TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması**

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

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

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

#### 2.5. Karşılaştırmalı Bilgiler

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

## AK PORTFÖY ONBİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

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

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

##### Finansal Araçlar

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

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

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

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

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

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

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

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

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

##### İtfa Edilmiş Maliyet ile Gösterilen Alacaklar

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



## AK PORTFÖY ONBİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

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

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### Diğer Finansal Borçlar

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

##### Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

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

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

##### Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

##### Yabancı Para Çevrimi

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

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

##### Finansal Araçların Netleştirilmesi

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

## AK PORTFÖY ONBİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

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

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

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

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

Fon’un ödünce konu edilmiş menkul değeri bulunmamaktadır.

##### Takas Alacakları /Borçları

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

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

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

##### Verilen Teminatlar

Fon, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, VİOP işlemleri için verilen teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

##### Menkul Kıymet Satış Kar/Zararı

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

## AK PORTFÖY ONBİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

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

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### Ücret ve Komisyon Gelirleri ve Giderleri

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

##### Faiz gelir ve gideri

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

##### Temettü Geliri

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

##### Fon Yönetim Ücretleri

Fon toplam değerinin günlük %0,00411'inden (yüzbindedörtvirgülonbir) [yıllık yaklaşık%1,50 (yüzdebirvirgülelli)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu ile Dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre Kurucu'ya ve Dağıtıcı'ya fondan ödenecektir.

##### 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 değiştirilmiştir.

##### Katılma Payları

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

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

## AK PORTFÖY ONBİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

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

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

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

#### Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

## AK PORTFÖY ONBİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

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

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Fon yönetimi geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zimni 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 değerlendirilmeye tabi tutulur. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin uzak olduğu durumlar hariç, finansal tablo dipnotlarında açıklanır. Ekonomik faydanın dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesine yakın hale gelmesi durumunda ise, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

#### İlişkili Taraflar

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

#### Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

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

3 Haziran 2020 tarih ve 31144 Sayılı Resmî Gazete'de 2604 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı yayımlanmış olup; Serbest (Döviz) Fonların portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yüzde 0 olarak uygulanan stopaj oranı yüzde 15'e çıkarılmıştır. Karar, ilgili tarihte yürürlüğe girmiş olup, 3 Haziran 2020 itibarıyla fonlarda günlük olarak oluşacak TL bazlı değer artışı üzerinden karşılık ayrılmaya başlanmıştır. Yine fon portföyünde oluşacak değer kayıplarında ise mahsuplaşma yapılacak ve her sene sonunda netleştirilen tutar üzerinden, fondan vergi ödemesi gerçekleştirilecektir. Ancak 3321 Sayılı Cumhurbaşkanı kararı uyarınca söz konusu uygulama, 01 Ocak 2021 tarihinden itibaren elde edilen kazançlara uygulamak üzere son bulmaktadır.

## AK PORTFÖY ONBİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

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

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### Nakit Akış Tablosu

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

##### Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

### 3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un ana faaliyet konusu katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inanca mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından ve diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Fon'un faaliyet bölümü bulunmamaktadır.

### 4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>		
Akbank T.A.Ş. - Vadeli Mevduat	285.278.349	1.367.935.691
	<b>285.278.349</b>	<b>1.367.935.691</b>
<b>Borçlar</b>		
Ak Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Not 5)	23.975.241	2.204.530
	<b>23.975.241</b>	<b>2.204.530</b>

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	17 Temmuz- 31 Aralık 2023
<b>İlişkili taraflarla yapılan işlemlerden gelirler / (giderler)</b>		
Akbank T.A.Ş. - Vadeli mevduat faiz geliri	475.761.143	48.692.403
Ak Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Not 8)	154.636.936	4.970.213
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Aracılık komisyonu	9.414	8.251
	<b>630.407.493</b>	<b>53.670.867</b>

## AK PORTFÖY ONBİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

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

### 5. ALACAK VE BORÇLAR

<b>Diğer borçlar</b>	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Takas Borçlar	36.009.220	-
Fon Yönetim Ücretleri	23.975.241	2.204.530
Saklama Ücreti	1.233.599	113.062
Denetim Ücretleri	47.803	44.131
Kurul Ücreti	1.566.699	-
Diğer Borçlar	97.681	174.758
	<b>62.930.243</b>	<b>2.536.481</b>

<b>Diğer alacaklar</b>	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Ters Repo Alacakları (*)	18.843.241.490	756.582.467
	<b>18.843.241.490</b>	<b>756.582.467</b>

(\*) 31 Aralık 2024 itibarıyla Ters repo sözleşmelerinden alacakların vadesi 1 aydan kısa olup faiz oranı %4,23'tür (31 Aralık 2023: Ters repo sözleşmelerinden alacakların vadesi 1 aydan kısa olup faiz oranı %4,60'dır).

### 6. BORÇLANMA MALİYETİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık2023: Bulunmamaktadır).

### 7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

Fon, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, VİOP işlemleri için verilen teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

Fon, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Fon'un ters repo işlemleri için almış olduğu 18.843.241.490 TL devlet tahvili teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: 756.582.467 TL).

## AK PORTFÖY ONBİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

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

### 8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2024</b>	<b>17 Temmuz- 31 Aralık 2023</b>
Yönetim ücretleri (Not 4) (*)	154.636.936	4.970.213
Komisyon ve diğer işlem ücretleri (**)	17.132	8.251
Saklama ücretleri	9.226.122	315.006
Kurul ücretleri	3.858.002	199.079
Denetim ücretleri	90.699	44.131
Esas faaliyetlerden diğer giderler (Not 13) (***)	219.072	-
	<b>168.047.963</b>	<b>5.536.680</b>

(\*) Fon toplam değerinin günlük %0,00411'inden (yüzbindedörtvirgülonbir) [yıllık yaklaşık%1,50 (yüzdebirvirgülelli)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilip ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu ile Dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre Kurucu'ya ve Dağıtıcı'ya fondan ödenecektir.

(\*\*) İlgili yıl içerisinde geçerli olan komisyon oranları üzerinden, ilgili kurumlara ödenen aracılık giderlerinden oluşmaktadır.

(\*\*\*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde vergi ödemeleri, lisans giderleri, tescil ve ilan bedeli, noter harç ücretleri, SMMM hizmet gideri ve diğer giderler bulunmaktadır (31 Aralık 2023: Esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde vergi ödemeleri, lisans giderleri, tescil ve ilan bedeli, noter harç ücretleri, SMMM hizmet gideri ve diğer giderler bulunmaktadır).

### 9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

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

	<b>Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2024</b>	<b>Geçmiş Dönem 17 Temmuz- 31 Aralık 2023</b>
<b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b>	<b>3.170.628.768</b>	-
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış	3.046.056.311	156.252.932
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	36.367.527.368	3.397.983.582
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(11.251.549.601)	(383.607.746)
<b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b>	<b>31.332.662.846</b>	<b>3.170.628.768</b>



## AK PORTFÖY ONBİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

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

### 10. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

#### a) Birim Pay Değeri:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Fon toplam değeri (TL)	31.332.662.846	3.170.628.768
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	837.717.632	106.582.651
Birim pay değeri (TL)	37,402415	29,748076

#### b) Katılma Belgeleri Hareketleri:

	2024 Adet	2024 Tutar TL	2023 Adet	2023 Tutar TL
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	106.582.651	3.014.375.836	-	-
Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı	1.059.149.684	36.367.527.368	120.033.990	3.397.983.582
Dönem içinde geri alınan katılma belgesi sayısı	(328.014.703)	(11.251.549.601)	(13.451.339)	(383.607.746)
	<b>837.717.632</b>	<b>28.130.353.603</b>	<b>106.582.651</b>	<b>3.014.375.836</b>

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 31.332.662.846 TL tutarındadır (31 Aralık 2023: 3.170.628.768 TL).

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri artış bakiyesi 3.046.056.311 TL tutarındadır (31 Aralık 2023: 156.252.932 TL).

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	31.332.662.846	3.170.628.768
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	31.332.662.846	3.170.628.768
<b>Fark</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## AK PORTFÖY ONBİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

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

### 12. HASILAT

<b>Esas Faaliyet Gelirleri/Giderleri</b>	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Faiz / Temettü Gelirleri	4.073.331.579	124.443.312
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	1.904.507.496	93.983.810
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri	(3.489.706.616)	-
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	2725.955.691	(56.603.748)
	<b>3.214.088.150</b>	<b>161.823.374</b>

### 13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2024</b>	<b>17 Temmuz- 31 Aralık 2023</b>
Diğer Gelirler (*)	16.124	-
	<b>94.223</b>	<b>-</b>

(\*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirlerin içerisinde kasa farkı geliri bulunmaktadır (31 Aralık 2023: Esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde kasa farkı geliri bulunmamaktadır).

<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2024</b>	<b>17 Temmuz- 31 Aralık 2023</b>
Diğer Giderler (**)	219.072	33.762
	<b>219.072</b>	<b>33.762</b>

(\*\*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde vergi ödemeleri, lisans giderleri, tescil ve ilan bedeli, noter harç ücretleri, SMMM hizmet gideri ve diğer giderler bulunmaktadır (31 Aralık 2023: Esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde vergi ödemeleri, lisans giderleri, tescil ve ilan bedeli, noter harç ücretleri, SMMM hizmet gideri ve diğer giderler bulunmaktadır).

### 14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

## AK PORTFÖY ONBİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

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

### 15. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Şirket’in 1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 ve 17 Temmuz - 31 Aralık 2023 döneminde Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

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

(\*) Tutarlar KDV hariç tutulmuştur.

### 16. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

### 17. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

### 18. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

### 19. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

### 20. FİNANSAL ARAÇLAR

#### FİNANSAL VARLIKLAR

<u>Finansal Varlıklar</u>	<u>31 Aralık 2024</u>	<u>31 Aralık 2023</u>
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar	12.261.630.886	1.045.927.195
	<u>12.261.630.886</u>	<u>1.045.927.195</u>

## AK PORTFÖY ONBİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

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

### 20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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

	31 Aralık 2024		
	<u>Nominal</u>	<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Piyasa Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Devlet tahvilleri	-	-	-
Eurobond	339.689.000	11.681.858.655	12.261.630.886
	<u>339.689.000</u>	<u>11.681.858.655</u>	<u>12.261.630.886</u>
	31 Aralık 2023		
	<u>Nominal</u>	<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Piyasa Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Devlet tahvilleri	20.000.000	590.843.770	601.229.330
Eurobond	15.000.000	435.130.161	444.697.865
	<u>35.000.000</u>	<u>1.025.973.931</u>	<u>1.045.927.195</u>

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla eurobondların yıllık faiz oranı %2,72 ile %10,34 arasındadır (31 Aralık 2023: eurobondların yıllık faiz oranı %3,87 ile %7,64 arasındadır).

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla devlet tahvilleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: devlet tahvillerinin yıllık faiz oranı %0'dır).

### Finansal Risk Faktörleri

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

### Yoğunlaşma riski

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

## AK PORTFÖY ONBİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

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

### 20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

#### Faiz riski

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
<b>Sabit Faizli Araçlar</b>		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	12.261.630.886	601.229.330
<b>Değişken Faizli Finansal Araçlar</b>		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	-	444.697.865
	<b>12.261.630.886</b>	<b>1.045.927.195</b>

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
<b>Faiz artışı/(azalışı)</b>	<b>Kar zarar üzerindeki etkisi</b>	<b>Kar zarar üzerindeki etkisi</b>
%5	-	22.234.893
-%5	-	(22.234.893)

#### Fiyat riski

Fiyat riski, menkul kıymet endeks seviyelerinin ve ilgili menkul kıymetlerin değerinin değişmesi sonucunda menkul kıymetlerin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir. Fon’un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri ve yatırım fonları faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. Fon’un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla fiyat riski bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

## AK PORTFÖY ONBİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

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

### 20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

#### Kur riski

Kurlardaki değişimin fon portföyünde yer alan yabancı para cinsinden finansal varlıkların ilerdeki nakit akışları veya gerçeğe uygun değerinde yaratacağı dalgalanmalar kur riskini doğurmaktadır. Fon'un 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kur riski aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2024</u>			<u>31 Aralık 2023</u>		
	<u>TL karşılığı</u>	<u>ABD Doları</u>	<u>Avro</u>	<u>TL karşılığı</u>	<u>ABD Doları</u>	<u>Avro</u>
Finansal varlıklar	12.261.630.886	347.548.941	-	1.045.927.195	35.529.591	-
Bankalardaki mevduat	290.665.516	8.238.149	310	1.370.521.303	46.555.880	-

	<u>31 Aralık 2024</u>			
	<u>Kar / Zarar</u>		<u>Özkaynaklar</u>	
	<u>Yabancı paranın değer kazanması</u>	<u>Yabancı paranın değer kaybetmesi</u>	<u>Yabancı paranın değer kazanması</u>	<u>Yabancı paranın değer kaybetmesi</u>
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	2.614.053.134	(2.614.053.134)	2.614.053.134	(2.614.053.134)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3 - ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>2.614.053.134</b>	<b>(2.614.053.134)</b>	<b>2.614.053.134</b>	<b>(2.614.053.134)</b>
Avro'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	2.277	(2.277)	2.277	(2.277)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6 - Avro net etki (4+5)</b>	<b>2.277</b>	<b>(2.277)</b>	<b>2.277</b>	<b>(2.277)</b>
<b>TOPLAM (3+6)</b>	<b>2.614.055.411</b>	<b>(2.614.055.411)</b>	<b>2.614.055.411</b>	<b>(2.614.055.411)</b>

## AK PORTFÖY ONBİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

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

### 20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

#### Kur riski (Devamı)

	<u>31 Aralık 2023</u>		Özkaynaklar	
	Kar / Zarar		Yabancı	Yabancı
	Yabancı	Yabancı	paranın	paranın
	paranın	paranın	değer	değer
	değer	değer	kazanması	kaybetmesi
	kazanması	kaybetmesi		
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	483.289.700	(483.289.700)	483.289.700	(483.289.700)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3 - ABD Doları net etki (1 +2)</b>	<b>483.289.700</b>	<b>(483.289.700)</b>	<b>483.289.700</b>	<b>(483.289.700)</b>
<b>TOPLAM (3)</b>	<b>483.289.700</b>	<b>(483.289.700)</b>	<b>483.289.700</b>	<b>(483.289.700)</b>

#### Kredi riski

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

## AK PORTFÖY ONBİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

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

### 20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

#### Kredi riski (Devamı)

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf (*)	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
<b>31 Aralık 2024</b>							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	18.843.241.490	-	-	290.720.713	12.261.630.886	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	18.843.241.490	-	-	290.720.713	12.261.630.886	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(\*) Ters repo alacaklarından oluşmaktadır.



## AK PORTFÖY ONBİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

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

### 20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

#### Kredi riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar	Diğer
31 Aralık 2023	İlişkili Taraf	Diğer Taraf (*)	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	756.582.467	-	-	1.370.655.587	1.045.927.195	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	756.582.467	-	-	1.370.655.587	1.045.927.195	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(\*) Ters repo alacaklarından oluşmaktadır.

## AK PORTFÖY ONBİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

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

### 20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

#### Likidite riski

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

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

#### 31 Aralık 2024

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>						
Takas Borçları	36.009.220	36.009.220	36.009.220	-	-	-
Diğer Borçlar	26.921.023	26.921.023	26.921.023	-	-	-
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>62.930.243</b>	<b>62.930.243</b>	<b>62.930.243</b>	-	-	-

#### 31 Aralık 2023

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>						
Diğer Borçlar	2.536.481	2.536.481	2.536.481	-	-	-
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>2.536.481</b>	<b>2.536.481</b>	<b>2.536.481</b>	-	-	-

## AK PORTFÖY ONBİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

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

### 20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

#### Finansal Araç Kategorileri

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

<b>31 Aralık 2024</b>	<b>İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar</b>	<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Not</b>
<b>Finansal varlıklar</b>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	290.720.713	-	-	290.720.713	22
Ters Repo Alacakları	18.843.241.490	-	-	18.843.241.490	5
Finansal Varlıklar	-	12.261.630.886	-	12.261.630.886	20
<b>Finansal yükümlülükler</b>					
Takas Borçları	-	-	36.009.220	36.009.220	5
Diğer Borçlar	-	-	26.921.023	26.921.023	5
<b>31 Aralık 2023</b>	<b>İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar</b>	<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Not</b>
<b>Finansal varlıklar</b>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.370.655.587	-	-	1.370.655.587	22
Ters Repo Alacakları	756.582.467	-	-	756.582.467	5
Finansal Varlıklar	-	1.045.927.195	-	1.045.927.195	20
<b>Finansal yükümlülükler</b>					
Diğer Borçlar	-	-	2.536.481	2.536.481	5

## AK PORTFÖY ONBİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

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

### 20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

#### Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

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

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

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniği	Önemli gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler	Gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler ile gerçeğe uygun değer ilişkisi
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023				
	Devlet tahvilleri	-				
Eurobond	12.261.630.886	444.697.865	Seviye 2	fiyat	-	-

## AK PORTFÖY ONBİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

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

### 21. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

### 22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Bankalar	290.720.713	1.370.655.587
<i>Vadesiz mevduat</i>	5.442.364	2.719.896
<i>Vadeli mevduat (*)</i>	285.278.349	1.367.935.691
	<b>290.720.713</b>	<b>1.370.655.587</b>

(\*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, bankalardaki vadeli mevduatın ağırlıklı ortalama faiz oranı %1,25'tir (31 Aralık 2023: Vadeli mevduatın ağırlıklı ortalama faiz oranı %3'tür).

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

	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Nakit ve nakit benzerleri	290.720.713	1.370.655.587
Ters repo alacakları	18.843.241.490	756.582.467
Faiz reeskontları (-)	(470.658)	76.561.228
	<b>19.133.491.545</b>	<b>2.203.799.282</b>

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

Bakınız Dipnot 10.

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

Bulunmamaktadır.

**AK PORTFÖY ONBİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON**

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

## AK PORTFÖY ONBİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

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

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

Ak Portföy Onbirinci Serbest (Döviz) Fon'unun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

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

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

Yaman Polat, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 21 Mart 2025

**INFINA YAZILIM**  
**OBR-Ak Portföy Onbirinci Serbest (Döviz) Fon 31 Aralık 2024 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR**  
**FON TOPLAM DEĞER TABLOSU**

	<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>	<u>FON TOPLAM DEĞERİ</u>	<u>31.332.662.846,09</u>
<b>A. FON PORTFÖY DEĞERİ</b>	<b>31.390.150.727,02</b>		<b>100,18</b>	Toplam Pay Sayısı	2.000.000.000,000
<b>B. HAZIR DEĞERLER</b>	<b>5.442.364,78</b>		<b>0,02</b>	Dolaşımdaki Pay	837.717.632,000
a) Kasa	0,00	0,00	0,00	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	1.162.282.368,000
b) Bankalar	55.197,34	1,01	0,00		
c) Diğer Hazır Değerler	5.387.167,44	98,99	0,02	Dolaşımdaki Pay Oranı	% 41,89
				<b><u>BİRİM PAY DEĞERİ</u></b>	<b><u>37,402415</u></b>
<b>C. ALACAKLAR</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	Günlük Vergi	
a) Takastan Alacaklar Toplamı	0,00	0,00	0,00	Günlük Yönetim Ücreti	858.514,96
i) T1 Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Fiyat	37,340955
ii) T2 Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Vergi	0,00
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	0,00		0,00	Getiri (%)	0,164591
b) Diğer Alacaklar	0,00		0,00		
i) Diğer Alacaklar	0,00		0,00		
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00		
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00		
iv) Temettü	0,00		0,00		
	<b><u>TUTAR</u></b>	<b><u>GRUP %</u></b>	<b><u>TOPLAM %</u></b>	USD TCMB ALIS KURU	35,2803
<b>D. BORÇLAR</b>	<b>-62.930.245,71</b>		<b>-0,20</b>	EUR TCMB ALIS KURU	36,7362
a) Takasa Borçlar	-36.067.491,69	57,31	-0,12		
i) T1 Borçları	0,00				
ii) T2 Borçları	0,00				
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	-36.067.491,69				
iv) İhbarlı FonPay Takas	0,00				
b) Yönetim Ücreti	-23.975.240,69	38,10	-0,08		
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00	USD Birim Pay Değeri	1,060150
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00	USD Bir Önceki Gün Fiyatı	1,060121
e) <b>DİĞER BORÇLAR</b>	<b>-1.320.814,27</b>	<b>4,59</b>	<b>0,00</b>	USD Getiri (%)	0,002740
i) Diğer Borçlar	-1.268.548,54		0,00	USD Dolaşımdaki Pay	837.717.632,000
ii) Denetim Reeskontu	-52.265,73		0,00		
f) Kayda Alma Ücreti	-1.566.699,06	2,49	-0,01		
g) Krediler	0,00	0,00	0,00		



## OBR-Ak Portföy Onbirinci Serbest (Döviz) Fon

## OBR-Ak Portföy Onbirinci Serbest (Döviz) Fon 31 Aralık 2024 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
<b>BORÇLANMA SENETLERİ</b>																			
<b>Eurobond Türk</b>																			
XS2100270508	USD	TSKB	23/01/25		XS2100270508	4,13		15.200.000,00	102,674600	27.12.2024	4,305148				102,723000	550.862.935,05	4,49	1,76	1,76
US900123AW05	USD	HAZİNE	05/02/25		US900123AW05	4,84		1.040.000,00	103,135200	31.12.2024	4,606521				103,234500	37.878.298,96	0,31	0,12	0,12
XS2769995833	USD	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O. TÜRK	21/02/25		XS2769995833	6,83		42.000.000,00	100,543500	28.03.2024	6,346685				105,922600	1.569.532.064,01	12,80	5,00	5,01
XS1955059420	USD	TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	28/02/25		XS1955059420	6,29		412.000,00	102,832600	8.07.2024	5,034950				102,622100	14.916.618,52	0,12	0,05	0,05
XS1961766596	USD	KOC HOLDING	11/03/25		XS1961766596	5,37		15.951.000,00	101,488500	4.09.2024	6,348482				102,004200	574.034.822,36	4,68	1,83	1,83
XS1210422074	USD	AKBANK T.A.S.	31/03/25		XS1210422074	4,71		200.000,00	100,228500	2.10.2024	5,127853				101,274200	7.145.968,32	0,06	0,02	0,02
XS2953582116	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	05/06/25		XS2953582116	2,72		20.000.000,00	100,000000	2.12.2024	5,336502				100,445800	708.751.591,55	5,78	2,26	2,26
XS2953651887	USD	DENİZ BANK A.S.	05/06/25		XS2953651887	5,44		30.000.000,00	100,000000	2.12.2024	5,336502				100,445800	1.063.127.387,32	8,67	3,39	3,39
US900123CZ18	USD	HAZİNE	14/10/25		US900123CZ18	4,30		16.637.000,00	104,636700	9.10.2024	4,988555				102,442800	601.296.569,70	4,90	1,92	1,92
XS1298711729	USD	TCELL	15/10/25		XS1298711729	5,16		9.095.000,00	99,976200	27.11.2024	5,508919				101,429400	325.460.906,15	2,65	1,04	1,04
XS2947103888	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	01/12/25		XS2947103888	5,70		30.000.000,00	100,000000	27.11.2024	5,664029				100,539200	1.064.115.941,33	8,68	3,39	3,40
XS2266963003	USD	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	08/01/26		XS2266963003	5,04		8.000.000,00	102,665300	25.11.2024	5,588556				104,072200	293.735.875,01	2,40	0,94	0,94
XS2281369301	USD	TSKB	14/01/26		XS2281369301	5,04		600.000,00	102,654200	26.11.2024	5,560263				103,094800	21.823.292,83	0,18	0,07	0,07
XS2395576437	USD	TURK IHRACAT KR BK	02/02/26		XS2395576437	4,76		12.600.000,00	107,099500	27.11.2024	5,405703				108,066300	480.389.046,97	3,92	1,53	1,53
XS2131335270	USD	AKBANK T.A.S.	06/02/26		XS2131335270	5,19		5.182.000,00	102,192200	10.09.2024	5,395319				104,269300	190.627.756,22	1,55	0,61	0,61
XS2274089288	USD	TC ZIRAAT BANKASI	02/03/26		XS2274089288	5,03		300.000,00	100,866000	30.10.2024	5,598839				101,588200	10.752.186,52	0,09	0,03	0,03
XS2950723267	USD	AKBANK T.A.S.	06/03/26		XS2950723267	5,48		50.000.000,00	100,000000	9.12.2024	9,571518				100,619300	1.774.939.544,90	14,47	5,65	5,66
XS2951616395	USD	AKBANK T.A.S.	15/04/26		XS2951616395	7,77		10.000.000,00	100,000000	11.12.2024	5,689190				100,337200	353.992.651,72	2,89	1,13	1,13
XS2351109116	USD	HAZİNE	22/06/26		XS2351109116	4,97		7.800.000,00	101,692600	18.12.2024	5,767752				99,326600	273.333.235,19	2,23	0,87	0,87
XS2332876106	USD	EXİMBANK	06/07/26		XS2332876106	5,36		8.472.000,00	100,433600	10.09.2024	6,045143				102,482600	306.315.061,46	2,50	0,98	0,98
XS2581381634	USD	TC ZIRAAT BANKASI	03/08/26		XS2581381634	4,81		400.000,00	107,529200	10.09.2024	5,578639				109,886200	15.507.272,41	0,13	0,05	0,05
XS2386558113	USD	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	01/10/26		XS2386558113	5,06		6.500.000,00	100,024100	27.11.2024	5,981683				100,701300	230.930.184,84	1,88	0,74	0,74
US900123CK49	USD	HAZİNE	09/10/26		US900123CK49	4,84		4.300.000,00	99,524300	19.12.2024	5,669143				99,894500	151.545.240,92	1,24	0,48	0,48
XS2968582697	USD	AKBANK T.A.S.	09/10/26		XS2968582697	10,34		10.000.000,00	100,000000	27.12.2024	5,653814				100,080600	353.087.359,22	2,88	1,12	1,13
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>304.689.000,00</b>							<b>10.974.101.811,48</b>	<b>89,50</b>	<b>34,98</b>	<b>35,02</b>	
<b>Eurobond Yabancı</b>																			
US91282CDS70	USD	HAZİNE	15/01/25		US91282CDS70	4,89		15.000.000,00	98,520500	19.08.2024	3,751862				100,410400	531.376.355,27	4,33	1,69	1,70
XS2795401319	USD	ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.S.	06/05/25		XS2795401319	9,12		18.000.000,00	99,750000	28.03.2024	2,145080				108,038900	686.096.064,66	5,60	2,19	2,19
US91282CBH34	USD	HAZİNE	02/02/26		US91282CBH34	4,71		1.000.000,00	92,620800	6.05.2024	4,233263				96,128800	33.914.529,03	0,28	0,11	0,11
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>34.000.000,00</b>							<b>1.251.386.948,96</b>	<b>10,21</b>	<b>3,99</b>	<b>4,00</b>	

## OBR-Ak Portföy Onbirinci Serbest (Döviz) Fon

## OBR-Ak Portföy Onbirinci Serbest (Döviz) Fon 31 Aralık 2024 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)	
<b>İleri Valörlü Alışlar Yabancı</b>																				
<b>Eurobond Türk</b>																				
US900123CZ18	USD	HAZİNE	14/10/25		US900123CZ18	5,08		1.000.000,00	102,231250	02/01/25					102,442800	36.142.127,20	0,29	0,12	0,12	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>1.000.000,00</b>									<b>36.142.127,20</b>	<b>0,29</b>	<b>0,12</b>	<b>0,12</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>339.689.000,00</b>									<b>12.261.630.887,64</b>	<b>100,00</b>	<b>39,09</b>	<b>39,14</b>
<b>T.REPO</b>																				
TRT230233T10	TL	HAZİNE	02/01/25		TRT230233T10	5,10		15.014.671,23	5,100000	26.12.2024		152.010.494,00		15.014.671,23	5,100000	529.648.130,77	2,81	1,69	1,69	
XS2386558113	USD	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	02/01/25		XS2386558113	4,15		60.809.655,57	4,150000	27.12.2024		92.998.000,00		60.809.655,57	4,150000	2.145.139.061,33	11,38	6,83	6,85	
TRT070727T13	TL	HAZİNE	03/01/25		TRT070727T13	4,65		25.075.591,00	4,650000	23.12.2024		117.000.000,00		25.075.591,00	4,650000	884.449.149,44	4,69	2,82	2,82	
US900123CL22	USD	HAZİNE	03/01/25		US900123CL22	4,15		85.678.848,56	4,150000	30.12.2024		84.185.000,00		85.678.848,56	4,150000	3.022.088.344,36	16,06	9,59	9,65	
XS2281369301	USD	TSKB	06/01/25		XS2281369301	4,15		34.437.710,74	4,150000	27.12.2024		51.323.000,00		34.437.710,74	4,150000	1.214.282.650,96	6,44	3,87	3,88	
XS2274089288	USD	TC ZIRAAT BANKASI	06/01/25		XS2274089288	4,15		11.468.925,20	4,150000	27.12.2024		17.380.000,00		11.468.925,20	4,150000	404.397.289,95	2,15	1,29	1,29	
XS2332876106	USD	EXIMBANK	06/01/25		XS2332876106	4,15		39.251.177,37	4,150000	27.12.2024		58.953.000,00		39.251.177,37	4,150000	1.384.006.738,13	7,34	4,41	4,42	
XS2677517497	USD	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	07/01/25		XS2677517497	4,15		17.682.787,97	4,150000	27.12.2024		24.998.000,00		17.682.787,97	4,150000	623.428.887,17	3,31	1,99	1,99	
XS2741927805	USD	TC ZIRAAT BANKASI	07/01/25		XS2741927805	4,15		8.361.644,72	4,150000	27.12.2024		11.998.000,00		8.361.644,72	4,150000	294.800.281,02	1,56	0,94	0,94	
XS2750476603	USD	TURK İHRACAT KR BK	07/01/25		XS2750476603	4,15		8.541.068,84	4,150000	27.12.2024		12.498.000,00		8.541.068,84	4,150000	301.126.103,60	1,60	0,96	0,96	
XS2861686041	USD	EREGL	07/01/25		XS2861686041	4,15		30.900.098,01	4,150000	27.12.2024		44.998.000,00		30.900.098,01	4,150000	1.089.421.744,38	5,78	3,47	3,48	
XS2896892655	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	07/01/25		XS2896892655	4,15		12.642.692,27	4,150000	27.12.2024		18.998.000,00		12.642.692,27	4,150000	445.733.986,41	2,37	1,42	1,42	
XS2900389870	USD	HAZİNE	07/01/25		XS2900389870	4,15		7.991.682,59	4,150000	27.12.2024		7.998.000,00		7.991.682,59	4,150000	281.756.801,71	1,50	0,90	0,90	
XS2790222116	EUR	HAZİNE	08/01/25		XS2790222116	4,15		54.632.938,72	4,150000	27.12.2024		76.498.000,00		54.632.938,72	4,150000	1.925.934.070,89	10,22	6,13	6,15	
XS2913966318	USD	T.VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	08/01/25		XS2913966318	4,15		34.282.510,76	4,150000	27.12.2024		52.498.000,00		34.282.510,76	4,150000	1.208.535.675,64	6,41	3,85	3,86	
TRT070727T13	TL	HAZİNE	09/01/25		TRT070727T13	4,15		50.321.966,11	4,150000	19.12.2024		206.325.000,00		50.321.966,11	4,150000	1.773.761.857,43	9,41	5,65	5,66	
US900123AY60	USD	HAZİNE	10/01/25		US900123AY60	4,15		4.405.603,14	4,150000	30.12.2024		4.498.000,00		4.405.603,14	4,150000	155.272.130,46	0,82	0,50	0,50	
XS2919891361	USD	TSKB	10/01/25		XS2919891361	4,15		32.897.811,02	4,150000	26.12.2024		49.998.000,00		32.897.811,02	4,150000	1.159.458.586,83	6,15	3,69	3,70	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>534.397.383,82</b>									<b>18.843.241.490,48</b>	<b>100,00</b>	<b>60,00</b>	<b>60,16</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>534.397.383,82</b>									<b>18.843.241.490,48</b>	<b>100,00</b>	<b>60,00</b>	<b>60,16</b>
<b>MEVDUAT</b>																				
AKBANK T.A.S.	USD		02/01/25			1,25		8.085.775,34		31/12/24				8.086.328,40	1,250000	285.278.348,90	100,00	0,91	0,91	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>8.085.775,34</b>									<b>285.278.348,90</b>	<b>100,00</b>	<b>0,91</b>	<b>0,91</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>8.085.775,34</b>									<b>285.278.348,90</b>	<b>100,00</b>	<b>0,91</b>	<b>0,91</b>
<b>DİĞER</b>																				
<b>Döviz</b>																				
EUR	EUR	EU			EUR			309,97	35,685941	31/12/24					36,736200	11.387,12	0,00	0,00	0,00	
USD	USD	FED			USD			152.373,43	35,221859	31/12/24					35,280300	5.375.780,32	0,00	0,00	0,02	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>152.683,40</b>									<b>5.387.167,44</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,02</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>152.683,40</b>									<b>5.387.167,44</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,02</b>
<b>FON PORTFÖY DEĞERİ</b>															<b>31.390.150.727,02</b>	<b>100,00</b>				

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği" uyarınca ilişikte sunduğumuz Ak Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu yatırım fonlarının 31 Aralık 2024 tarihli Fon Fiyat Raporları, Portföy Dağılım Raporları ve Finansal Raporlar ile Bağımsız Denetim Raporu görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde incelenmiş olup;

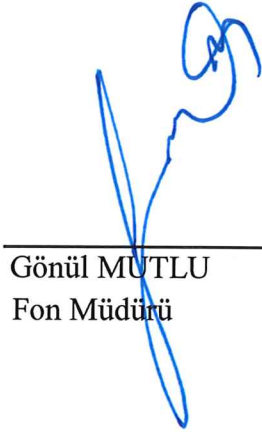
*Finansal tabloların ve portföy raporlarının önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama veya açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediği,*

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

görülmüştür.

Saygılarımızla,

  
Aynur SATICI  
İç Kontrol Denetim Sorumlu YK Üyesi

  
Gönül MUTLU  
Fon Müdürü