

BNC-AK PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST FON

Temmuz-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

|                                   |   |                                    |
|-----------------------------------|---|------------------------------------|
| A-)Fonun Adı                      | : | BNC-AK PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST FON |
| B-)Kurucunun Ünvanı               | : | AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.           |
| C-)Yöneticinin Ünvanı             | : | AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.           |
| D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri | : | 900.644.175,99                     |
| E-) Katılma Payı Sayısı           | : | 569.039.128,000                    |
| F-)Fonun Kuruluş Tarihi           | : | 19 Aralık 2023                     |
| G-)Fonun Süresi                   | : | Süresizdir.                        |

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

|                                                                |   |                |
|----------------------------------------------------------------|---|----------------|
| A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)                                     | : | 1,582746       |
| B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)                                   | : | 1,530495       |
| C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)                           | : | 3,41           |
| D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı                            | : | 17,24          |
| E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı                               | : | 27,46          |
| F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi         |   |                |
| a-)Hisse Senedi                                                | : | 0,00           |
| b-)Hazine Bonosu                                               | : | 0,00           |
| c-)Devlet Tahvili                                              | : | 88,78          |
| d-)Özel Sektör Tahvili                                         | : | 0,00           |
| e-)Kira Sertifikaları                                          | : | 0,00           |
| f-)Finansman Bonusu                                            | : | 0,00           |
| g-)TPP-TPP Borçlanma                                           | : | 1,93           |
| h-)Opsiyon                                                     | : | 0,00           |
| i-) Varant                                                     | : | 0,00           |
| j-)Değerli Maden                                               | : | 0,00           |
| k-)Mevduat                                                     | : | 0,00           |
| l-) Katılım Hesabı                                             | : | 0,00           |
| m-)Diğer                                                       | : | 0,00           |
| n-)Teminat                                                     | : | 0,00           |
| o-)Yatırım Fonu                                                | : | 1,42           |
| p-)Borsa Yatırım Fonu                                          | : | 0,00           |
| r-)Repo-Trepo                                                  | : | 7,87           |
| s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri                              | : | 0,00           |
| t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri                                  | : | 0,00           |
| G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı                           |   |                |
| a-)Hisse Senedi                                                | : | 0,00           |
| b-)Hazine Bonosu                                               | : | 0,00           |
| c-)Devlet Tahvili                                              | : | 1,12           |
| d-)Opsiyon                                                     | : | 0,00           |
| e-)Varant                                                      | : | 0,00           |
| f-)Diğer                                                       | : | 2,70           |
| H-)Portföyün Ortalama Vadesi                                   | : | 605,60         |
| I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL) | : | 469.615.343,29 |
| İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (TL)  | : | 380.591.294,69 |

III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

| MENKUL KIYMET                    | DÖVİZ CİNSİ | İHRAÇCI KURUM | VADE TARİHİ | VADEYE KALAN GÜN | ISIN KODU    | NOMİNAL FAİZ ORANI | FAİZ ÖDEME SAYISI | NOMİNAL DEĞER  | BİRİM ALIŞ FİYATI | SATIN ALIŞ TARİHİ | İÇ İSKONTO ORANI (%) | REPO TEMİNAT TUTARI | BORSA SÖZLEŞME NO | NET DÖNÜŞ TUTARI | GÜNLÜK BR DEĞER | TOPLAM DEĞER   | GRUP (%) | TOPLAM (FPD GÖRE) | TOPLAM (FTD GÖRE) |                |        |       |       |
|----------------------------------|-------------|---------------|-------------|------------------|--------------|--------------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|-----------------|----------------|----------|-------------------|-------------------|----------------|--------|-------|-------|
| BORÇLANMA SENETLERİ              |             |               |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   |                |        |       |       |
| Devlet Tahvili                   |             |               |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   |                |        |       |       |
| TRT120826T16                     | TL          | HAZİNE        | 12/08/26    | 376              | TRT120826T16 | 0,00               | 2                 | 352.000.000,00 | 108,343600        | 21/07/25          | 41,734043            |                     | 0B24D946          |                  | 115,132965      | 405.268.036,05 | 46,34    | 44,59             | 45,00             |                |        |       |       |
| TRT050527T33                     | TL          | HAZİNE        | 05/05/27    | 642              | TRT050527T33 | 0,00               | 2                 | 90.000.000,00  | 113,792000        | 31/07/25          | 40,426676            |                     | 0B2688C6          |                  | 114,260233      | 102.834.209,74 | 11,76    | 11,31             | 11,42             |                |        |       |       |
| TRT120929T12                     | TL          | HAZİNE        | 12/09/29    | 1503             | TRT120929T12 | 0,00               | 2                 | 182.000.000,00 | 101,389800        | 25/07/25          | 36,499652            |                     | 0B25B1C6          |                  | 103,225960      | 187.871.246,53 | 21,48    | 20,67             | 20,86             |                |        |       |       |
| TRT100730T13                     | TL          | HAZİNE        | 10/07/30    | 1804             | TRT100730T13 | 0,00               | 2                 | 65.000.000,00  | 102,769200        | 31/07/25          | 36,129093            |                     | 0B2688C6          |                  | 103,395335      | 67.206.967,46  | 7,69     | 7,39              | 7,46              |                |        |       |       |
| TRT051033T12                     | TL          | HAZİNE        | 05/10/33    | 2987             | TRT051033T12 | 0,00               | 2                 | 104.000.000,00 | 101,351400        | 31/07/25          | 31,109302            |                     | 0B2688C6          |                  | 99,103516       | 103.067.656,63 | 11,79    | 11,34             | 11,44             |                |        |       |       |
| TRT120929T12                     | TL          | HAZİNE        | 12/09/29    | 1503             | TRT120929T12 | 0,00               | 2                 | 8.000.000,00   | 103,176000        | 01/08/25          |                      |                     | 0B26AD86          |                  | 103,193000      | 8.255.440,00   | 0,94     | 0,91              | 0,92              |                |        |       |       |
| GRUP TOPLAMI                     |             |               |             |                  |              |                    |                   | 801.000.000,00 |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   | 874.503.556,41 | 100,00 | 96,21 | 97,10 |
| GRUP TOPLAMI                     |             |               |             |                  |              |                    |                   | 801.000.000,00 |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   | 874.503.556,41 | 100,00 | 96,21 | 97,10 |
| T.REPO                           |             |               |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   |                |        |       |       |
| TRT280531T14                     | TL          | HAZİNE        | 01/08/25    | 0                | TRT280531T14 | 42,62              | 2                 | 24.028.024,11  | 42,620000         | 31/07/25          |                      | 4.288.290,00        | 80352037          | 24.028.024,11    | 42,620000       | 24.028.024,11  | 100,00   | 2,64              | 2,67              |                |        |       |       |
| GRUP TOPLAMI                     |             |               |             |                  |              |                    |                   | 24.028.024,11  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   | 24.028.024,11  | 100,00 | 2,64  | 2,67  |
| GRUP TOPLAMI                     |             |               |             |                  |              |                    |                   | 24.028.024,11  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   | 24.028.024,11  | 100,00 | 2,64  | 2,67  |
| TPP                              |             |               |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   |                |        |       |       |
| TPP                              |             |               | 01/08/25    | 0                |              | 43,40              |                   | 1.581.878,68   | 43,400000         | 31/07/25          |                      |                     | 224519            | 1.581.878,68     | 43,400000       | 1.581.878,68   | 100,00   | 0,17              | 0,18              |                |        |       |       |
| GRUP TOPLAMI                     |             |               |             |                  |              |                    |                   | 1.581.878,68   |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   | 1.581.878,68   | 100,00 | 0,17  | 0,18  |
| GRUP TOPLAMI                     |             |               |             |                  |              |                    |                   | 1.581.878,68   |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   | 1.581.878,68   | 100,00 | 0,17  | 0,18  |
| DİĞER                            |             |               |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   |                |        |       |       |
| Y.Fonu Türk                      |             |               |             |                  |              |                    |                   |                |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |                |          |                   |                   |                |        |       |       |
| ALE AKPORTFÖY PARA PİYASASI FONU | TL          | ALE AKPORTFÖY |             |                  | TRYAKBK00870 |                    |                   | 988.802,00     | 6,704544          | 22/05/25          |                      |                     |                   |                  | 9,023778        | 8.922.729,73   | 100,00   | 0,98              | 0,99              |                |        |       |       |

| BNC-AK PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST FON |             |               |             |                  |           |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                    |                  |                 |                |          |                   |                   |
|------------------------------------|-------------|---------------|-------------|------------------|-----------|--------------------|-------------------|---------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|--------------------|------------------|-----------------|----------------|----------|-------------------|-------------------|
| Temmuz-2025                        |             |               |             |                  |           |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                    |                  |                 |                |          |                   |                   |
| 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 SÖZLEŞM E NO | NET DÖNÜŞ TUTARI | GÜNLÜK BR DEĞER | TOPLAM DEĞER   | GRUP (%) | TOPLAM (FPD GÖRE) | TOPLAM (FTD GÖRE) |
| GRUP TOPLAMI                       |             |               |             |                  |           |                    |                   | 988.802,00    |                   |                   |                      |                     |                    |                  |                 | 8.922.729,73   | 100,00   | 0,98              | 0,99              |
| GRUP TOPLAMI                       |             |               |             |                  |           |                    |                   | 988.802,00    |                   |                   |                      |                     |                    |                  |                 | 8.922.729,73   | 100,00   | 0,98              | 0,99              |
| FON PORTFÖY DEĞERİ                 |             |               |             |                  |           |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                    |                  |                 | 909.036.188,93 |          | 100,00            |                   |

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

| AÇIKLAMA              | TUTAR          | ORAN%    |
|-----------------------|----------------|----------|
| A-)FON PORTFÖY DEĞERİ | 909.036.188,93 | 100,93 % |
| B-)HAZİR DEĞERLER     | 59.493,37      | 0,01 %   |
| C-)ALACAKLAR          | 0,00           | 0,00 %   |
| D-)DİĞER VARLIKLAR    | 0,00           | 0,00 %   |
| E-)BORÇLAR            | -8.451.506,31  | -0,94 %  |
| F-)İHTİYAT            | 0,00           | 0,00 %   |
| G-)VERGİ              | 0,00           | 0,00 %   |
| FON TOPLAM DEĞERİ     | 900.644.175,99 | 100,00 % |

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

| AÇIKLAMA                                                           | TUTAR      | ORAN%    |
|--------------------------------------------------------------------|------------|----------|
| Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar     | 44.250,98  | 0,0049 % |
| Fon Yönetim Ücreti                                                 | 84.981,14  | 0,0094 % |
| Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri          | 4.177,25   | 0,0005 % |
| Kayda Alma Ücreti                                                  | -0,01      | 0,0000 % |
| Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler | 34.687,40  | 0,0039 % |
| Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri                             | 443,70     | 0,0000 % |
| Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti               | 20.280,20  | 0,0023 % |
| BPP BSMV                                                           | 4.865,75   | 0,0005 % |
|                                                                    | 193.686,41 | 0,0215 % |

VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI,BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIM, TEMMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

| Sirketin Unvani | İşlem Tipi | BDL-BDZ Tarihi | Nominal Değeri | TUTAR |
|-----------------|------------|----------------|----------------|-------|
|-----------------|------------|----------------|----------------|-------|

B-Geçen Ay İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki İhtilaflarla İlgili Açıklamalar

VII-PORTFÖYDEN SATIŞLAR

B) HAZİNE BONOSU VE DEVLET TAHVİLLERİ (SATIŞLAR)

| KIYMET       | İHRAÇCI KURUM | BANKA | VADE     | İŞLEM TARİHİ | FIYAT   | İŞLEM DEĞERİ  | NOMİNAL DEĞERİ |
|--------------|---------------|-------|----------|--------------|---------|---------------|----------------|
| TAHVİL TÜRK  |               |       |          |              |         |               |                |
| TRT051033T12 | HAZİNE        |       | 05/10/33 | 01/07/25     | 99,692  | 996.923,08    | 1.000.000,00   |
| TRT050527T33 | HAZİNE        |       | 05/05/27 | 01/07/25     | 111,220 | 70.068.634,62 | 63.000.000,00  |
| TRT051033T12 | HAZİNE        |       | 05/10/33 | 01/07/25     | 99,542  | 1.990.846,16  | 2.000.000,00   |
| TRT051033T12 | HAZİNE        |       | 05/10/33 | 01/07/25     | 100,792 | 5.039.615,38  | 5.000.000,00   |
| TRT051033T12 | HAZİNE        |       | 05/10/33 | 01/07/25     | 99,442  | 2.983.269,23  | 3.000.000,00   |
| TRT051033T12 | HAZİNE        |       | 05/10/33 | 01/07/25     | 100,342 | 1.003.423,08  | 1.000.000,00   |
| TRT051033T12 | HAZİNE        |       | 05/10/33 | 01/07/25     | 99,692  | 4.984.615,38  | 5.000.000,00   |
| TRT051033T12 | HAZİNE        |       | 05/10/33 | 01/07/25     | 99,867  | 4.993.365,39  | 5.000.000,00   |
| TRT051033T12 | HAZİNE        |       | 05/10/33 | 01/07/25     | 99,742  | 1.994.846,16  | 2.000.000,00   |
| TRT051033T12 | HAZİNE        |       | 05/10/33 | 01/07/25     | 99,942  | 9.994.230,76  | 10.000.000,00  |
| TRT051033T12 | HAZİNE        |       | 05/10/33 | 01/07/25     | 99,892  | 9.989.230,77  | 10.000.000,00  |
| TRT051033T12 | HAZİNE        |       | 05/10/33 | 01/07/25     | 99,742  | 29.922.692,31 | 30.000.000,00  |
| TRT080426T16 | HAZİNE        |       | 08/04/26 | 02/07/25     | 111,760 | 20.116.869,23 | 18.000.000,00  |

## BNC-AK PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST FON

|              |        |          |          |          |               |               |
|--------------|--------|----------|----------|----------|---------------|---------------|
| TRT051033T12 | HAZİNE | 05/10/33 | 02/07/25 | 99,892   | 49.946.153,85 | 50.000.000,00 |
| TRT180226T16 | HAZİNE | 18/02/26 | 02/07/25 | 111,844  | 25.724.173,08 | 23.000.000,00 |
| TRT180226T16 | HAZİNE | 18/02/26 | 02/07/25 | 111,870  | 30.204.962,31 | 27.000.000,00 |
| TRT120929T12 | HAZİNE | 12/09/29 | 18/07/25 | 101,720  | 1.017.197,80  | 1.000.000,00  |
| TRT051033T12 | HAZİNE | 05/10/33 | 18/07/25 | 97,405   | 974.048,90    | 1.000.000,00  |
| TRT080426T16 | HAZİNE | 08/04/26 | 24/07/25 | 103,944  | 31.183.210,88 | 30.000.000,00 |
| TRT080426T16 | HAZİNE | 08/04/26 | 24/07/25 | 103,969  | 3.119.071,09  | 3.000.000,00  |
| TRT051033T12 | HAZİNE | 05/10/33 | 30/07/25 | 98,630   | 986.296,70    | 1.000.000,00  |
| TAHVİL TÜRK  |        |          |          | Toplamı: | 307233676,16  | 291000000,00  |

## IX-PORTFÖYE ALIŞLAR

## B)HAZİNE BONOSU VE DEVLET TAHVİLLERİ (ALIŞLAR)

| KIYMET       | İHRAÇÇI KURUM | BANKA | VADE     | İŞLEM TARİHİ | FIYAT   | İŞLEM DEĞERİ   | NOMİNAL DEĞERİ |
|--------------|---------------|-------|----------|--------------|---------|----------------|----------------|
| TRT051033T12 | HAZİNE        |       | 05/10/33 | 01/07/25     | 100,242 | 1.002.423,08   | 1.000.000,00   |
| TRT051033T12 | HAZİNE        |       | 05/10/33 | 01/07/25     | 99,442  | 994.423,08     | 1.000.000,00   |
| TRT051033T12 | HAZİNE        |       | 05/10/33 | 01/07/25     | 100,542 | 1.005.423,08   | 1.000.000,00   |
| TRT051033T12 | HAZİNE        |       | 05/10/33 | 01/07/25     | 99,842  | 998.423,08     | 1.000.000,00   |
| TRT051033T12 | HAZİNE        |       | 05/10/33 | 01/07/25     | 99,867  | 998.673,08     | 1.000.000,00   |
| TRT051033T12 | HAZİNE        |       | 05/10/33 | 01/07/25     | 99,942  | 999.423,08     | 1.000.000,00   |
| TRT120929T12 | HAZİNE        |       | 12/09/29 | 16/07/25     | 100,990 | 126.237.637,37 | 125.000.000,00 |
| TRT120929T12 | HAZİNE        |       | 12/09/29 | 16/07/25     | 100,940 | 1.009.401,10   | 1.000.000,00   |
| TRT100730T13 | HAZİNE        |       | 10/07/30 | 17/07/25     | 101,637 | 10.163.736,26  | 10.000.000,00  |
| TRT120929T12 | HAZİNE        |       | 12/09/29 | 17/07/25     | 100,973 | 1.009.725,27   | 1.000.000,00   |
| TRT100730T13 | HAZİNE        |       | 10/07/30 | 17/07/25     | 101,687 | 10.168.736,26  | 10.000.000,00  |
| TRT120929T12 | HAZİNE        |       | 12/09/29 | 17/07/25     | 100,973 | 2.019.450,54   | 2.000.000,00   |
| TRT051033T12 | HAZİNE        |       | 05/10/33 | 18/07/25     | 97,210  | 4.860.494,51   | 5.000.000,00   |
| TRT051033T12 | HAZİNE        |       | 05/10/33 | 18/07/25     | 97,410  | 1.948.197,80   | 2.000.000,00   |
| TRT120929T12 | HAZİNE        |       | 12/09/29 | 18/07/25     | 101,720 | 34.584.725,27  | 34.000.000,00  |
| TRT051033T12 | HAZİNE        |       | 05/10/33 | 18/07/25     | 97,510  | 975.098,90     | 1.000.000,00   |
| TRT100730T13 | HAZİNE        |       | 10/07/30 | 18/07/25     | 102,218 | 5.110.920,33   | 5.000.000,00   |
| TRT051033T12 | HAZİNE        |       | 05/10/33 | 18/07/25     | 97,460  | 3.898.395,60   | 4.000.000,00   |
| TRT051033T12 | HAZİNE        |       | 05/10/33 | 18/07/25     | 97,510  | 9.750.989,01   | 10.000.000,00  |
| TRT120826T16 | HAZİNE        |       | 12/08/26 | 18/07/25     | 113,200 | 56.600.137,36  | 50.000.000,00  |
| TRT120826T16 | HAZİNE        |       | 12/08/26 | 18/07/25     | 113,225 | 1.132.252,75   | 1.000.000,00   |
| TRT051033T12 | HAZİNE        |       | 05/10/33 | 23/07/25     | 99,626  | 7.970.065,93   | 8.000.000,00   |
| TRT051033T12 | HAZİNE        |       | 05/10/33 | 23/07/25     | 99,601  | 9.960.082,42   | 10.000.000,00  |
| TRT051033T12 | HAZİNE        |       | 05/10/33 | 23/07/25     | 99,576  | 9.957.582,42   | 10.000.000,00  |
| TRT100730T13 | HAZİNE        |       | 10/07/30 | 23/07/25     | 103,349 | 26.870.857,15  | 26.000.000,00  |
| TRT080426T16 | HAZİNE        |       | 08/04/26 | 23/07/25     | 103,842 | 1.038.415,75   | 1.000.000,00   |
| TRT120929T12 | HAZİNE        |       | 12/09/29 | 24/07/25     | 103,399 | 20.679.890,11  | 20.000.000,00  |
| TRT100730T13 | HAZİNE        |       | 10/07/30 | 24/07/25     | 103,493 | 10.349.313,19  | 10.000.000,00  |
| TRT100730T13 | HAZİNE        |       | 10/07/30 | 25/07/25     | 103,724 | 1.037.241,76   | 1.000.000,00   |
| TRT050527T33 | HAZİNE        |       | 05/05/27 | 25/07/25     | 113,686 | 56.843.131,87  | 50.000.000,00  |
| TRT051033T12 | HAZİNE        |       | 05/10/33 | 30/07/25     | 98,230  | 982.296,70     | 1.000.000,00   |
| TRT100730T13 | HAZİNE        |       | 10/07/30 | 30/07/25     | 103,305 | 3.099.156,60   | 3.000.000,00   |
| TRT051033T12 | HAZİNE        |       | 05/10/33 | 30/07/25     | 98,130  | 3.925.186,81   | 4.000.000,00   |
| TRT050527T33 | HAZİNE        |       | 05/05/27 | 30/07/25     | 113,924 | 45.569.670,33  | 40.000.000,00  |
| TRT120929T12 | HAZİNE        |       | 12/09/29 | 31/07/25     | 103,176 | 8.254.109,89   | 8.000.000,00   |
| Toplamı:     |               |       |          |              |         | 482005687,74   | 459000000,00   |

### G) TERS REPO

| KIYMET | İHRAÇÇI KURUM | BANKA | VADE | İŞLEM TARİHİ | FIYAT | İŞLEM DEĞERİ | NOMİNAL DEĞERİ |
|--------|---------------|-------|------|--------------|-------|--------------|----------------|
| T.REPO |               |       |      |              |       |              |                |

| BNC-AK PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST FON |        |          |          |                |                |
|------------------------------------|--------|----------|----------|----------------|----------------|
| Temmuz-2025                        |        |          |          |                |                |
| TRT140126T11                       | HAZİNE | 02/07/25 | 01/07/25 | 90.000.000,00  | 8.366.305,00   |
| TRT070727T13                       | HAZİNE | 02/07/25 | 01/07/25 | 70.000.000,00  | 7.644.605,00   |
| TRT120128T11                       | HAZİNE | 09/07/25 | 08/07/25 | 2.000.000,00   | 225.850,00     |
| TRT190728T34                       | HAZİNE | 10/07/25 | 09/07/25 | 4.000.000,00   | 2.157.265,00   |
| TRT190728T34                       | HAZİNE | 11/07/25 | 10/07/25 | 4.000.000,00   | 2.155.805,00   |
| TRT190728T34                       | HAZİNE | 14/07/25 | 11/07/25 | 4.000.000,00   | 2.159.725,00   |
| TRT150927T11                       | HAZİNE | 16/07/25 | 14/07/25 | 5.000.000,00   | 7.788.180,00   |
| TRT080530T19                       | HAZİNE | 17/07/25 | 16/07/25 | 5.000.000,00   | 833.180,00     |
| TRT280628T18                       | HAZİNE | 21/07/25 | 18/07/25 | 200.000.000,00 | 24.005.825,00  |
| TRT140126T11                       | HAZİNE | 21/07/25 | 18/07/25 | 100.000.000,00 | 9.332.235,00   |
| TRT160228T16                       | HAZİNE | 22/07/25 | 21/07/25 | 180.000.000,00 | 304.198.045,00 |
| TRT210235T10                       | HAZİNE | 23/07/25 | 22/07/25 | 184.000.000,00 | 43.649.085,00  |
| TRT180827T19                       | HAZİNE | 24/07/25 | 23/07/25 | 29.000.000,00  | 23.154.150,00  |
| TRT180237T13                       | HAZİNE | 24/07/25 | 23/07/25 | 142.000.000,00 | 33.669.310,00  |
| TRT110232T15                       | HAZİNE | 25/07/25 | 24/07/25 | 128.000.000,00 | 37.715.590,00  |
| TRT130629T30                       | HAZİNE | 28/07/25 | 25/07/25 | 136.000.000,00 | 138.969.605,00 |
| TRT120133T14                       | HAZİNE | 29/07/25 | 28/07/25 | 78.000.000,00  | 38.349.580,00  |
| TRT070727T13                       | HAZİNE | 30/07/25 | 29/07/25 | 78.000.000,00  | 8.493.725,00   |
| TRT070727T13                       | HAZİNE | 31/07/25 | 30/07/25 | 77.000.000,00  | 8.379.480,00   |
| TRT280531T14                       | HAZİNE | 01/08/25 | 31/07/25 | 24.000.000,00  | 4.288.290,00   |

|        |          |               |              |
|--------|----------|---------------|--------------|
| T.REPO | Toplamı: | 1540000000,00 | 705535835,00 |
|--------|----------|---------------|--------------|

I) TAKASBANK PARA PİYASASI

| KIYMET | İHRAÇÇI KURUM | BANKA | VADE     | İŞLEM TARİHİ | FIYAT | İŞLEM DEĞERİ   | NOMİNAL DEĞERİ |
|--------|---------------|-------|----------|--------------|-------|----------------|----------------|
| TPP    |               |       | 02/07/25 | 01/07/25     |       | 8.420.000,00   |                |
|        |               |       | 04/07/25 | 03/07/25     |       | 880.000,00     |                |
|        |               |       | 07/07/25 | 04/07/25     |       | 500.000,00     |                |
|        |               |       | 08/07/25 | 07/07/25     |       | 726.000,00     |                |
|        |               |       | 08/07/25 | 07/07/25     |       | 2.654.000,00   |                |
|        |               |       | 09/07/25 | 08/07/25     |       | 1.000.000,00   |                |
|        |               |       | 10/07/25 | 09/07/25     |       | 1.800.000,00   |                |
|        |               |       | 11/07/25 | 10/07/25     |       | 1.800.000,00   |                |
|        |               |       | 14/07/25 | 11/07/25     |       | 1.880.000,00   |                |
|        |               |       | 16/07/25 | 14/07/25     |       | 1.300.000,00   |                |
|        |               |       | 17/07/25 | 16/07/25     |       | 950.000,00     |                |
|        |               |       | 18/07/25 | 17/07/25     |       | 37.681.000,00  |                |
|        |               |       | 18/07/25 | 17/07/25     |       | 100.000.000,00 |                |
|        |               |       | 18/07/25 | 17/07/25     |       | 51.929.000,00  |                |
|        |               |       | 18/07/25 | 17/07/25     |       | 100.000.000,00 |                |
|        |               |       | 18/07/25 | 17/07/25     |       | 24.200.000,00  |                |
|        |               |       | 18/07/25 | 17/07/25     |       | 10.390.000,00  |                |
|        |               |       | 21/07/25 | 18/07/25     |       | 950.000,00     |                |
|        |               |       | 22/07/25 | 21/07/25     |       | 5.200.000,00   |                |
|        |               |       | 23/07/25 | 22/07/25     |       | 1.550.000,00   |                |
|        |               |       | 24/07/25 | 23/07/25     |       | 5.600.000,00   |                |
|        |               |       | 25/07/25 | 24/07/25     |       | 1.020.000,00   |                |
|        |               |       | 28/07/25 | 25/07/25     |       | 190.000,00     |                |
|        |               |       | 28/07/25 | 25/07/25     |       | 1.410.000,00   |                |
|        |               |       | 29/07/25 | 28/07/25     |       | 1.170.000,00   |                |
|        |               |       | 30/07/25 | 29/07/25     |       | 1.150.000,00   |                |
|        |               |       | 31/07/25 | 30/07/25     |       | 1.100.000,00   |                |
|        |               |       | 01/08/25 | 31/07/25     |       | 1.580.000,00   |                |
| TPP    |               |       | Toplamı: |              |       | 367030000,00   |                |
|        |               |       |          |              |       | 2696269363,90  | 1455535835,00  |