

GMI-AK PORTFÖY GÜMÜŞ SERBEST FON
Kasım-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	GMI-AK PORTFÖY GÜMÜŞ SERBEST FON
B-)Kurucunun Ünvanı	:	AKPORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	AKPORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	76.959.275,12
E-) Katılma Payı Sayısı	:	68.975.783,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	24 Ekim 2025
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	1,115743
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	1,000443
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	11,52
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	12,25
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,00
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)JTPP-TPP Borçlanma	:	1,71
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	5,07
k-)Mevduat	:	0,05
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	0,00
o-)Yatırım Fonu	:	2,48
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	90,62
r-)Repo-Trepo	:	0,07
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	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	1,32
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	0,00
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	32.814.93
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	8.966.680

III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

Menkul Kıymet	Döviz Cinsi	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Vadeye Kalan Gün	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı (%)	Repo Teminat Tutarı	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük Br Değer	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (FPD Göre)	Toplam (FTD Göre)
T.REPO																			
TRT070727T13	TL	HAZİNE	01/12/25	0	TRT070727T13	39,39	2	1.003.237,53	39,390000	28/11/25		98.460,00	80826971	1.003.237,53	39,390000	1.003.237,53	100,00	1,35	1,30
GRUP TOPLAMI								1.003.237,53								1.003.237,53	100,00	1,35	1,30
GRUP TOPLAMI								1.003.237,53								1.003.237,53	100,00	1,35	1,30
Diğer																			
Borsa Y.Fonu Türk																			
GMSTR	TL	GMSTR			TRYFNBK00030			33.000,00	412,549579	27/10/25			80100103		464,400000	15.325.200,00	23,81	20,56	19,91
GRUP TOPLAMI								33.000,00								15.325.200,00	23,81	20,56	19,91
Borsa Y.Fonu Yabancı																			
PSLV US	USD	Sprott Asset Managemen			CA85207K1075			15.460,00	16,447169	24/11/25					18,210000	11.923.974,69	18,53	16,01	15,49
SIVR US	USD	Aberdeen Standard Investments			US0032641088			5.389,00	47,284338	24/11/25					52,200000	11.914.622,77	18,52	16,00	15,48
SLV US	USD	ISHARES SILVER TRUST			US46428Q1094			5.947,00	45,073116	26/11/25					49,640000	12.503.492,02	19,43	16,79	16,25
SVUSA SW	USD	UBS Fund Managemen			CH0118929048			547,00	465,884735	20/11/25					503,950000	11.675.524,13	18,15	15,68	15,17
GRUP TOPLAMI								27.343,00								48.017.613,61	74,63	64,48	62,39
Y.Fonu Türk																			
ALE AKPORTFÖY PARA PİYASASI FONU	TL	ALE AKPORTFÖY			TRYAKBK00870			97.532,00	10,252984	26/11/25					10,274530	1.002.095,46	1,56	1,35	1,30
GRUP TOPLAMI								97.532,00								1.002.095,46	1,56	1,35	1,30
D.Maden Yabancı																			

GMI-AK PORTFÖY GÜMÜŞ SERBEST FON															Kasım-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 SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
GÜMÜŞ-9999	USD				TRMAG9999T12			125,00	68.743,125040	19/11/25					1.723,943520	9.127.138,83	100,00	12,26	11,86
GRUP TOPLAMI								125,00								9.127.138,83	100,00	12,26	11,86
Döviz																			
USD	USD	FED			USD			56.818,56	42,267743	28/11/25					42,354700	2.406.533,06	0,00	0,00	3,13
GRUP TOPLAMI								56.818,56								2.406.533,06	0,00	0,00	3,13
GRUP TOPLAMI								214.818,56								75.878.580,96	200,00	98,65	98,59
FON PORTFÖY DEĞERİ																74.475.285,43		100,00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	74.475.285,43	96,77 %
B-)HAZIR DEĞERLER	2.994.249,73	3,89 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-510.260,04	-0,66 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	76.959.275,12	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	118.960,62	0,1546 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	19.558,84	0,0254 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	36.444,10	0,0474 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	15.967,51	0,0207 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1.577,40	0,0020 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	66.011,68	0,0858 %
Kiüsürat Farkı	6,34	0,0000 %
BPP BSMV	517,08	0,0007 %
Kambiyo Vergi Tutari	50.688,66	0,0659 %
	309.732,23	0,4025 %

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

C) YATIRIM FONU (SATIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇCI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
Y.FONU TÜRK ALE AKPORTFÖY PARA PİYASASI FONU	ALE AKPORTFÖY		19/11/25	19/11/25	10,180	2.046.182,80	201.003,00
Y.FONU TÜRK				Toplamı:		2046182,80	201003,00

E) DÖVİZ (SATIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇCI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
DÖVİZ							
USD	FED			03/11/25	42,010	4.201.000,00	100.000,00
USD	FED			12/11/25	42,181	843.620,00	20.000,00

GMI-AK PORTFÖY GÜMÜŞ SERBEST FON

Kasım-2025

USD	FED	19/11/25	42,295	4.018.025,00	95.000,00
USD	FED	20/11/25	42,300	4.230.000,00	100.000,00
DÖVİZ			Toplamı:	13292645,00	315000,00

K)BORSA YATIRIM FONLARI (SATIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
YABANCI BORSA YATIRIM FONU							
SVUSA SW	UBS Fund Management			03/11/25	455,900	17.780,10	39,00
SLV US	ISHARES SILVER TRUST			03/11/25	44,490	19.753,56	444,00
SIVR US	Aberdeen Standard Investments			03/11/25	46,700	19.707,40	422,00
PSLV US	Sprott Asset Management			03/11/25	16,240	10.247,44	631,00
SVUSA SW	UBS Fund Management			19/11/25	470,192	64.416,30	137,00
SLV US	ISHARES SILVER TRUST			19/11/25	46,003	68.590,62	1.491,00
SIVR US	Aberdeen Standard Investments			19/11/25	48,292	96.584,60	2.000,00
PSLV US	Sprott Asset Management			19/11/25	16,741	75.334,50	4.500,00
YABANCI BORSA YATIRIM FONU				Toplamı:		372414,52	9664,00

IX-PORTFÖYE ALIŞLAR

C) YATIRIM FONU (ALIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
Y.FONU TÜRK							
ALE AKPORTFÖY PARA PİYASASI FONU	ALE AKPORTFÖY		26/11/25	26/11/25	10,253	999.994,04	97.532,00
Y.FONU TÜRK				Toplamı:		999994,04	97532,00

D) DEGERLI MADEN (ALIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
D.MADEN							
GÜMÜŞ-9999				19/11/25	68.750,000	8.592.890,63	125,00
D.MADEN				Toplamı:		8592890,63	125,00

E) DÖVİZ (ALIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
DÖVİZ							
USD	FED			04/11/25	42,060	2.103.000,00	50.000,00
USD	FED			05/11/25	42,090	1.683.600,00	40.000,00
USD	FED			06/11/25	42,095	420.950,00	10.000,00
USD	FED			10/11/25	42,160	843.200,00	20.000,00
USD	FED			12/11/25	42,211	2.532.660,00	60.000,00
USD	FED			13/11/25	42,220	844.400,00	20.000,00
USD	FED			14/11/25	42,216	3.377.320,00	80.000,00
USD	FED			17/11/25	42,310	11.846.800,00	280.000,00
USD	FED			18/11/25	42,310	1.692.400,00	40.000,00
DÖVİZ				Toplamı:		25344330,00	600000,00

G) TERS REPO

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
T.REPO							
TRT070727T13	HAZİNE		01/12/25	28/11/25		1.000.000,00	98.460,00

GMI-AK PORTFÖY GÜMÜŞ SERBEST FON

Kasım-2025

T.REPO	Toplamı:	1000000,00	98460,00
--------	----------	------------	----------

H) MEVDUAT

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
MEVDUAT		AKBANK T.A.S.	28/11/25	27/11/25		750.000,00	
MEVDUAT					Toplamı:	750000,00	

I) TAKASBANK PARA PİYASASI

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
TPP			04/11/25	03/11/25		1.580.000,00	
			05/11/25	04/11/25		510.000,00	
			06/11/25	05/11/25		80.000,00	
			07/11/25	06/11/25		230.000,00	
			10/11/25	07/11/25		275.000,00	
			11/11/25	10/11/25		400.000,00	
			12/11/25	11/11/25		750.000,00	
			13/11/25	12/11/25		700.000,00	
			14/11/25	13/11/25		900.000,00	
			17/11/25	14/11/25		2.000.000,00	
			18/11/25	17/11/25		2.100.000,00	
			19/11/25	18/11/25		2.000.000,00	
			21/11/25	20/11/25		4.060.000,00	
			21/11/25	20/11/25		760.000,00	
			21/11/25	20/11/25		260.000,00	
			24/11/25	21/11/25		580.000,00	
			24/11/25	21/11/25		200.000,00	
			25/11/25	24/11/25		2.825.000,00	
			25/11/25	24/11/25		180.000,00	
			26/11/25	25/11/25		60.000,00	
			26/11/25	25/11/25		150.000,00	
			26/11/25	25/11/25		820.000,00	
TPP					Toplamı:	21420000,00	

K)BORSA YATIRIM FONLARI (ALİŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
YABANCI BORSA YATIRIM FONU							
SVUSA SW	UBS Fund Management			04/11/25	451,438	23.023,35	51,00
SLV US	ISHARES SILVER TRUST			04/11/25	43,914	24.943,32	568,00
SIVR US	Aberdeen Standard Investments			04/11/25	46,084	24.977,58	542,00
PSLV US	Sprott Asset Management			04/11/25	16,030	24.270,18	1.514,00
SVUSA SW	UBS Fund Management			05/11/25	443,919	11.541,90	26,00
SIVR US	Aberdeen Standard Investments			05/11/25	44,860	11.663,70	260,00
SLV US	ISHARES SILVER TRUST			05/11/25	42,720	11.577,09	271,00
PSLV US	Sprott Asset Management			05/11/25	15,677	11.961,32	763,00
SLV US	ISHARES SILVER TRUST			06/11/25	43,550	10.887,50	250,00
SIVR US	Aberdeen Standard Investments			10/11/25	46,096	11.524,00	250,00
PSLV US	Sprott Asset Management			10/11/25	16,023	11.216,03	700,00
SVUSA SW	UBS Fund Management			12/11/25	473,621	22.733,80	48,00

GMI-AK PORTFÖY GÜMÜŞ SERBEST FON					
Kasım-2025					
SIVR US	Aberdeen Standard Investments	12/11/25	48,390	10.790,97	223,00
SLV US	ISHARES SILVER TRUST	12/11/25	46,090	14.840,98	322,00
PSLV US	Sprott Asset Management	12/11/25	16,820	11.269,40	670,00
SVUSA SW	UBS Fund Management	14/11/25	494,600	19.784,00	40,00
PSLV US	Sprott Asset Management	14/11/25	17,630	17.365,55	985,00
SLV US	ISHARES SILVER TRUST	14/11/25	48,110	17.945,03	373,00
SIVR US	Aberdeen Standard Investments	14/11/25	50,520	17.833,56	353,00
SVUSA SW	UBS Fund Management	17/11/25	477,965	80.776,15	169,00
SLV US	ISHARES SILVER TRUST	17/11/25	46,218	65.398,33	1.415,00
PSLV US	Sprott Asset Management	17/11/25	16,844	70.323,70	4.175,00
SIVR US	Aberdeen Standard Investments	17/11/25	48,540	68.635,42	1.414,00
SLV US	ISHARES SILVER TRUST	18/11/25	45,810	13.926,24	304,00
SIVR US	Aberdeen Standard Investments	18/11/25	48,110	14.384,89	299,00
PSLV US	Sprott Asset Management	18/11/25	16,710	13.919,43	833,00
SIVR US	Aberdeen Standard Investments	24/11/25	47,210	29.931,14	634,00
PSLV US	Sprott Asset Management	24/11/25	16,458	8.048,18	489,00
SLV US	ISHARES SILVER TRUST	26/11/25	46,215	16.175,25	350,00
YABANCI BORSA YATIRIM FONU			Toplamı:	691667,99	18291,00
				74510124,98	1340075,00