

GUM-AK PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU																			
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)
Borsa Y.Fonu Yabancı																			
PSLV US	USD	Sprott Asset Managemen			CA85207K1075			1.124.874,00	11,511741	21/11/25					18,210000	867.591.791,71	19,82	17,07	16,91
SIVR US	USD	Aberdeen Standard Investments			US0032641088			394.283,00	31,640966	24/11/25					52,200000	871.726.333,00	19,93	17,16	16,99
SLV US	USD	ISHARES SILVER TRUST			US46428Q1094			413.836,00	31,938413	24/11/25					49,640000	870.084.937,59	19,88	17,12	16,95
SVUSA SW	USD	UBS Fund Managemen			CH0118929048			27.688,00	230,669887	11/11/25					503,950000	590.990.698,69	13,50	11,63	11,52
GRUP TOPLAMI								1.960.681,00								3.200.393.760,99	73,13	62,98	62,37
Y.Fonu Türk																			
FMG-QNB PORTFÖY GÜMÜŞ SERBEST FON	TL	QNB FINANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYFIPO00677			46.476.284,00	2,151635	01/10/25					2,538517	117.980.837,03	2,70	2,32	2,30
GMI -AK PORTFÖY GÜMÜŞ SERBEST FON	TL	AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş			TRYAKPO01896			10.000.000,00	1,000000	24/10/25					1,115743	11.157.430,00	0,25	0,22	0,22
IOG-İŞ PORTFÖY GÜMÜŞ SERBEST FON	TL	IOG-İS PORTFÖY			TRYISPO00597			27.808.356,00	6,038972	08/10/25					10,742295	298.725.563,62	6,82	5,88	5,82
GRUP TOPLAMI								84.284.640,00								427.863.830,65	9,77	8,42	8,34
D.Maden Yabancı																			
AU995.AU	USD				XAU0995			1,00	64.930,640000	06/12/23					135.617,735540	5.744.048,50	1,04	0,11	0,11
GÜMÜŞ-9999	USD				TRMAG9999T12			7.475,00	8.810,786277	19/11/25					1.723,943520	545.802.901,85	98,96	10,74	10,64
GRUP TOPLAMI								7.476,00								551.546.950,35	100,00	10,85	10,75
GRUP TOPLAMI								87.633.411,00								4.928.892.523,46	200,00	97,00	96,07
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								0,00								0,00	100,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								0,00								0,00	100,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								0,00								0,00	100,00	0,00	
DİĞER																			
Döviz																			
CAD	CAD				CAD			1.887.398,75	30,049731	28/11/25					30,125500	56.858.831,04	0,00	0,00	1,11
CHF	CHF				CHF			126.932,26	51,899204	28/11/25					52,433700	6.655.528,04	0,00	0,00	0,13
USD	USD	FED			USD			537.835,89	42,091222	28/11/25					42,354700	22.779.877,77	0,00	0,00	0,44
GRUP TOPLAMI								2.552.166,90								86.294.236,85	0,00	0,00	1,68
GRUP TOPLAMI								2.552.166,90								86.294.236,85	0,00	0,00	1,68
FON PORTFÖY DEĞERİ															5.081.382.295,24	100,00			

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	5.081.382.295,24	99,01 %
B-)HAZIR DEĞERLER	86.359.609,08	1,68 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-35.734.225,37	-0,70 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	5.132.007.678,95	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	10.651.354,48	0,2075 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	3.773,00	0,0001 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması	452.469,11	0,0088 %
Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler		
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	179.586,89	0,0035 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1.577,40	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	18.285,68	0,0004 %
Lisans Giderleri	36.375,37	0,0007 %
BPP BSMV	36.870,67	0,0007 %
	11.380.292,60	0,2217 %

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

GUM-AK PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU
Kasım-2025

VII-PORTFÖYDEN SATIŞLAR

E) DÖVİZ (SATIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇCI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
DÖVİZ							
USD	FED			03/11/25	42,010	84.020.000,00	2.000.000,00
USD	FED			05/11/25	42,060	42.060.000,00	1.000.000,00
USD	FED			10/11/25	42,130	37.917.000,00	900.000,00
USD	FED			19/11/25	42,295	42.295.000,00	1.000.000,00
USD	FED			21/11/25	42,300	21.150.000,00	500.000,00
DÖVİZ				Toplamı:		227442000,00	5400000,00

K)BORSA YATIRIM FONLARI (SATIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇCI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
YABANCI BORSA YATIRIM FONU							
SVUSA SW	UBS Fund Management			03/11/25	453,807	331.278,82	730,00
SLV US	ISHARES SILVER TRUST			03/11/25	44,205	674.255,81	15.253,00
SIVR US	Aberdeen Standard Investments			03/11/25	46,394	356.679,38	7.688,00
PSLV US	Sprott Asset Management			03/11/25	16,150	1.220.251,03	75.555,00
ZSIL SW	Swisscanto Fondsleitung AG			04/11/25	112,298	84.672,62	754,00
SVUSA SW	UBS Fund Management			04/11/25	450,665	98.695,57	219,00
PSLV US	Sprott Asset Management			04/11/25	16,024	13.476,27	841,00
SVR CN	BlackRock Investments LLC			04/11/25	22,538	65.969,02	2.927,00
SLV US	ISHARES SILVER TRUST			05/11/25	42,976	687.192,64	15.990,00
SIVR US	Aberdeen Standard Investments			05/11/25	45,105	674.584,40	14.956,00
SVUSA SW	UBS Fund Management			10/11/25	449,214	68.280,50	152,00
SLV US	ISHARES SILVER TRUST			10/11/25	43,825	154.570,42	3.527,00
PSLV US	Sprott Asset Management			10/11/25	16,018	51.976,79	3.245,00
SIVR US	Aberdeen Standard Investments			10/11/25	46,000	158.790,96	3.452,00
PSLV US	Sprott Asset Management			13/11/25	17,730	158.012,43	8.912,00
SLV US	ISHARES SILVER TRUST			17/11/25	46,245	330.187,87	7.140,00
SIVR US	Aberdeen Standard Investments			17/11/25	48,532	352.291,61	7.259,00
SVR CN	BlackRock Investments LLC			19/11/25	23,655	1.774.117,50	75.000,00
PSLV US	Sprott Asset Management			21/11/25	16,994	193.018,98	11.358,00
YABANCI BORSA YATIRIM FONU					Toplamı:	7448302,62	254958,00

IX-PORTFÖYE ALIŞLAR

D) DEĞERLİ MADEN (ALİŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
D.MADEN							
GÜMÜŞ-9999				19/11/25	68.750,000	60.150.234,38	875,00
D.MADEN					Toplamı:	60150234,38	875,00

GUM-AK PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU

Kasım-2025

G) TERS REPO

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
T.REPO							
TRT210235T10	HAZİNE		20/11/25	19/11/25		50.000.000,00	10.966.460,00
TRT190728T34	HAZİNE		21/11/25	20/11/25		100.000.000,00	48.081.305,00
TRT190728T34	HAZİNE		24/11/25	21/11/25		100.000.000,00	48.125.170,00
TRT210235T10	HAZİNE		25/11/25	24/11/25		100.000.000,00	21.817.550,00
TRT131027T36	HAZİNE		26/11/25	25/11/25		50.000.000,00	49.200.740,00
TRT140727T14	HAZİNE		26/11/25	25/11/25		50.000.000,00	44.862.805,00
TRT280531T14	HAZİNE		27/11/25	26/11/25		123.000.000,00	20.060.245,00
TRT280628T18	HAZİNE		27/11/25	26/11/25		22.000.000,00	2.374.270,00
TRT280628T18	HAZİNE		27/11/25	26/11/25		1.000.000,00	107.930,00
TRT280628T18	HAZİNE		27/11/25	26/11/25		8.000.000,00	863.375,00
TRT181028T14	HAZİNE		28/11/25	27/11/25		124.000.000,00	66.548.590,00
TRT120128T11	HAZİNE		28/11/25	27/11/25		23.000.000,00	2.463.915,00
TRT120128T11	HAZİNE		28/11/25	27/11/25		9.000.000,00	964.140,00
TRT120128T11	HAZİNE		01/12/25	28/11/25		120.000.000,00	12.867.000,00
TRT280531T14	HAZİNE		01/12/25	28/11/25		22.000.000,00	3.587.560,00
TRT180827T19	HAZİNE		01/12/25	28/11/25		9.000.000,00	6.807.820,00
T.REPO						Toplamı:	911000000,00
							339698875,00

H) MEVDUAT

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
MEVDUAT							
		AKBANK T.A.S.	11/11/25	10/11/25		1.500.000,00	
		AKBANK T.A.S.	12/11/25	11/11/25		1.000.000,00	
		AKBANK T.A.S.	13/11/25	12/11/25		1.500.000,00	
		AKBANK T.A.S.	18/11/25	17/11/25		1.600.000,00	
		AKBANK T.A.S.	19/11/25	18/11/25		1.600.000,00	
		AKBANK T.A.S.	21/11/25	20/11/25		2.300.000,00	
		AKBANK T.A.S.	24/11/25	21/11/25		3.000.000,00	
		AKBANK T.A.S.	25/11/25	24/11/25		2.750.000,00	
		AKBANK T.A.S.	26/11/25	25/11/25		850.000,00	
		AKBANK T.A.S.	27/11/25	26/11/25		2.350.000,00	
		AKBANK T.A.S.	28/11/25	27/11/25		550.000,00	
		AKBANK T.A.S.	01/12/25	28/11/25		1.000.000,00	
MEVDUAT						Toplamı:	20000000,00

I) TAKASBANK PARA PİYASASI

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
TPP							
			04/11/25	03/11/25		81.945.000,00	
			04/11/25	03/11/25		70.685.000,00	
			04/11/25	03/11/25		18.055.000,00	
			05/11/25	04/11/25		36.935.000,00	
			05/11/25	04/11/25		20.000.000,00	
			05/11/25	04/11/25		38.065.000,00	
			05/11/25	04/11/25		25.000.000,00	
			05/11/25	04/11/25		19.435.000,00	
			06/11/25	05/11/25		70.000.000,00	
			06/11/25	05/11/25		14.000.000,00	
			06/11/25	05/11/25		100.000.000,00	
			07/11/25	06/11/25		88.535.000,00	
			07/11/25	06/11/25		47.000.000,00	
			07/11/25	06/11/25		3.415.000,00	

GUM-AK PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU
Kasım-2025

07/11/25	06/11/25	5.000.000,00
07/11/25	06/11/25	6.465.000,00
07/11/25	06/11/25	11.465.000,00
10/11/25	07/11/25	100.000.000,00
10/11/25	07/11/25	29.655.000,00
10/11/25	07/11/25	18.140.000,00
11/11/25	10/11/25	3.000.000,00
11/11/25	10/11/25	47.000.000,00
11/11/25	10/11/25	20.000.000,00
11/11/25	10/11/25	50.000.000,00
11/11/25	10/11/25	3.000.000,00
11/11/25	10/11/25	50.000.000,00
12/11/25	11/11/25	8.017.000,00
12/11/25	11/11/25	79.915.000,00
12/11/25	11/11/25	20.085.000,00
12/11/25	11/11/25	46.515.000,00
12/11/25	11/11/25	12.400.000,00
12/11/25	11/11/25	12.068.000,00
13/11/25	12/11/25	25.000.000,00
13/11/25	12/11/25	49.800.000,00
13/11/25	12/11/25	74.000.000,00
13/11/25	12/11/25	922.000,00
13/11/25	12/11/25	23.278.000,00
14/11/25	13/11/25	172.000.000,00
17/11/25	14/11/25	4.200.000,00
17/11/25	14/11/25	66.800.000,00
17/11/25	14/11/25	72.800.000,00
17/11/25	14/11/25	17.200.000,00
17/11/25	14/11/25	10.000.000,00
18/11/25	17/11/25	100.000.000,00
18/11/25	17/11/25	70.000.000,00
19/11/25	18/11/25	50.000.000,00
19/11/25	18/11/25	41.030.000,00
19/11/25	18/11/25	40.830.000,00
19/11/25	18/11/25	33.170.000,00
19/11/25	18/11/25	8.970.000,00
20/11/25	19/11/25	74.380.000,00
20/11/25	19/11/25	18.600.000,00
21/11/25	20/11/25	1.530.000,00
21/11/25	20/11/25	10.000.000,00
21/11/25	20/11/25	4.570.000,00
21/11/25	20/11/25	14.380.000,00
24/11/25	21/11/25	40.780.000,00
24/11/25	21/11/25	7.645.000,00
24/11/25	21/11/25	2.555.000,00
25/11/25	24/11/25	2.580.000,00
25/11/25	24/11/25	7.715.000,00
25/11/25	24/11/25	25.075.000,00
25/11/25	24/11/25	15.095.000,00
26/11/25	25/11/25	2.205.000,00
26/11/25	25/11/25	7.795.000,00
26/11/25	25/11/25	400.000,00
26/11/25	25/11/25	41.580.000,00

GUM-AK PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU
Kasım-2025

K)BORSA YATIRIM FONLARI (ALİŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
YABANCI BORSA YATIRIM FONU							
SLV US	ISHARES SILVER TRUST			24/11/25	44,975	118.014,40	2.624,00
SIVR US	Aberdeen Standard Investments			24/11/25	47,210	139.694,39	2.959,00
YABANCI BORSA YATIRIM FONU						Toplamı:	5583,00
						3518978245,79	345360291,00