

AGC-AK PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
Aralık-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	AGC-AK PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
B-)Kurucunun Ünvanı	:	AKPORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	AKPORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	104.662.382,30
E-) Katılma Payı Sayısı	:	12.997.560,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	25 Nisan 2019
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	8,052464
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	7,868127
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	2,34
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	33,15
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	33,15
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	66,91
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,00
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	1,78
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	:	21,60
o-)Yatırım Fonu	:	0,00
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	9,71
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	:	0,22
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	2,68
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	456,28

I-Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	32.554.641,46
İ-Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (TL)	:	33.622.631,94

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																			
TRT131027T36	TL	HAZİNE	13/10/27	649	TRT131027T36	102,22	2	18.000.000,00	107,984500	17/12/25	36,972195		8.08784		111,174486	20.011.407,51	25,39	17,28	19,12
GRUP TOPLAMI								18.000.000,00								20.011.407,51	25,39	17,28	19,12
Eurobond Yabancı																			
US91282CCW91	USD	HAZİNE	31/08/26	241	US91282CCW91	3,65	2	170.000,00	97,593200	15/10/25	3,553061				98,441600	7.170.258,74	9,10	6,19	6,85
US912828Z781	USD	HAZİNE	01/02/27	395	US912828Z781	3,34	2	140.000,00	93,968000	04/10/24	3,502951				98,529800	5.910.209,55	7,50	5,10	5,65
US912828ZE35	USD	HAZİNE	31/03/27	453	US912828ZE35	3,52	2	230.000,00	93,761100	28/11/25	3,480923				96,738200	9.533.076,56	12,09	8,23	9,11
US91282CMV09	USD	HAZİNE	31/03/27	453	US91282CMV09	3,27	2	150.000,00	100,656100	07/04/25	3,495849				101,472800	6.521.509,72	8,27	5,63	6,23
US91282CFB28	USD	HAZİNE	02/08/27	577	US91282CFB28	3,79	2	150.000,00	96,829500	19/11/24	3,464558				100,087100	6.432.452,79	8,16	5,55	6,15
US91282CLX73	USD	HAZİNE	15/11/27	682	US91282CLX73	3,56	2	150.000,00	100,224500	23/01/25	3,484658				101,722600	6.537.564,00	8,29	5,64	6,25
US91282CBB63	USD	HAZİNE	31/12/27	728	US91282CBB63	3,41	2	210.000,00	92,279900	28/11/25	3,469085				94,605000	8.512.176,64	10,80	7,35	8,13
US91282CBP59	USD	HAZİNE	29/02/28	788	US91282CBP59	3,73	2	100.000,00	92,189900	11/03/25	3,478609				95,569600	4.094.746,41	5,20	3,54	3,91
US91282CBS98	USD	HAZİNE	31/03/28	819	US91282CBS98	3,37	2	100.000,00	93,457000	08/04/25	3,480239				95,588900	4.095.573,33	5,20	3,54	3,91
GRUP TOPLAMI								1.400.000,00								58.807.567,74	74,61	50,77	56,19
GRUP TOPLAMI								19.400.000,00								78.818.975,25	100,00	68,05	75,31
T.REPO																			
TRT060928T11	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT060928T11	37,96	4	4.008.320,00	37,960000	31/12/25		4.050.940,00	80957565	4.008.320,00	37,960000	4.008.320,00	30,77	3,46	3,83
TRT060928T11	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT060928T11	37,96	4	6.012.480,00	37,960000	31/12/25		6.076.405,00	80957565	6.012.480,00	37,960000	6.012.480,00	46,15	5,19	5,74
TRT230233T10	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT230233T10	37,95	1	3.006.238,36	37,950000	31/12/25		634.730,00	80957565	3.006.238,36	37,950000	3.006.238,36	23,08	2,60	2,87
GRUP TOPLAMI								13.027.038,36								13.027.038,36	100,00	11,25	12,44
GRUP TOPLAMI								13.027.038,36								13.027.038,36	100,00	11,25	12,44
TPP																			

AGC-AK PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON																			
Aralık-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)
TPP			02/01/26	0		39,95		501.094,52	39,950000	31/12/25			392875	501.094,52	39,950000	501.094,52	100,00	0,43	0,48
GRUP TOPLAMI								501.094,52								501.094,52	100,00	0,43	0,48
GRUP TOPLAMI								501.094,52								501.094,52	100,00	0,43	0,48
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								23.472.114,76								23.472.114,76	100,00	20,27	
GRUP TOPLAMI								23.472.114,76								23.472.114,76	100,00	20,27	
GRUP TOPLAMI								23.472.114,76								23.472.114,76	100,00	20,27	
DİĞER																			
Döviz																			
EUR	EUR	EU			EUR	25,76		45,928960	31/12/25				50,285900	1.295,36	0,00	0,00	0,00		
USD	USD	FED			USD	24.084,65		42,355100	31/12/25				42,845700	1.031.923,69	0,00	0,00	0,00	0,99	
GRUP TOPLAMI								24.110,41								1.033.219,05	0,00	0,00	0,99
GRUP TOPLAMI								24.110,41								1.033.219,05	0,00	0,00	0,99
FON PORTFÖY DEĞERİ																115.819.222,89		100,00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	115.819.222,89	110,66 %
B-)HAZIR DEĞERLER	1.432.544,93	1,37 %
C-)ALACAKLAR	99.869,21	0,10 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-12.689.254,73	-12,12 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	104.662.382,30	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	4.708,55	0,0045 %
Fon Yönetim Ücreti	139.072,97	0,1329 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	4.042,50	0,0039 %
Kayda Alma Ücreti	5.233,12	0,0050 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	53.031,91	0,0507 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	665,00	0,0006 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	19.591,80	0,0187 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	1.792,44	0,0017 %
Aracılık Komisyonları USD	8.435,46	0,0081 %
BPP BSMV	512,78	0,0005 %
	237.086,53	0,2266 %

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							
TRT131027T36	HAZİNE		13/10/27	17/12/25	108,666	2.173.315,38	2.000.000,00
TAHVİL TÜRK					Toplamı:	2173315,38	2000000,00

AGC-AK PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

Aralık-2025

IX-PORTFÖYE ALIŞLAR

B)HAZİNE BONOSU VE DEVLET TAHVİLLERİ (ALIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
TRT131027T36	HAZİNE		13/10/27	11/12/25	107,985	4.319.380,22	4.000.000,00
TRT131027T36	HAZİNE		13/10/27	11/12/25	107,985	17.277.520,88	16.000.000,00
Toplamı:						21596901,10	20000000,00

G) TERS REPO

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
T.REPO							
TRT120128T11	HAZİNE		02/12/25	01/12/25		20.000.000,00	2.136.195,00
TRT120128T11	HAZİNE		02/12/25	01/12/25		2.000.000,00	213.620,00
TRT190728T34	HAZİNE		03/12/25	02/12/25		30.000.000,00	14.216.110,00
TRT181028T14	HAZİNE		04/12/25	03/12/25		31.000.000,00	16.531.430,00
TRT060928T11	HAZİNE		08/12/25	05/12/25		29.000.000,00	27.458.750,00
TRT210235T10	HAZİNE		09/12/25	08/12/25		20.000.000,00	4.306.795,00
TRT070727T13	HAZİNE		09/12/25	08/12/25		2.000.000,00	194.455,00
TRT190728T18	HAZİNE		10/12/25	09/12/25		20.000.000,00	25.822.225,00
TRT050630T11	HAZİNE		10/12/25	09/12/25		3.000.000,00	2.788.955,00
TRT140126T11	HAZİNE		11/12/25	10/12/25		20.000.000,00	1.633.985,00
TRT050527T33	HAZİNE		11/12/25	10/12/25		2.000.000,00	1.881.335,00
TRT151227T16	HAZİNE		15/12/25	12/12/25		2.000.000,00	1.709.570,00
TRT120128T11	HAZİNE		16/12/25	15/12/25		2.000.000,00	211.105,00
TRT170528T12	HAZİNE		25/12/25	24/12/25		9.000.000,00	8.971.460,00
TRT190728T34	HAZİNE		26/12/25	25/12/25		9.000.000,00	4.168.130,00
TRT280531T14	HAZİNE		29/12/25	26/12/25		9.000.000,00	1.451.550,00
TRT230233T10	HAZİNE		30/12/25	29/12/25		6.000.000,00	1.270.180,00
TRT230233T10	HAZİNE		30/12/25	29/12/25		2.000.000,00	423.395,00
TRT210427T18	HAZİNE		31/12/25	30/12/25		9.000.000,00	3.107.500,00
TRT210235T10	HAZİNE		31/12/25	30/12/25		2.000.000,00	423.060,00
TRT060928T11	HAZİNE		02/01/26	31/12/25		4.000.000,00	4.050.940,00
TRT060928T11	HAZİNE		02/01/26	31/12/25		6.000.000,00	6.076.405,00
TRT230233T10	HAZİNE		02/01/26	31/12/25		3.000.000,00	634.730,00
T.REPO						242000000,00	129681880,00

I) TAKASBANK PARA PİYASASI

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
TPP							
			05/12/25	04/12/25		31.800.000,00	
			09/12/25	08/12/25		700.000,00	
			10/12/25	09/12/25		600.000,00	
			11/12/25	10/12/25		700.000,00	
			12/12/25	11/12/25		1.500.000,00	
			15/12/25	12/12/25		500.000,00	
			16/12/25	15/12/25		300.000,00	
			18/12/25	17/12/25		500.000,00	
			19/12/25	18/12/25		300.000,00	
			22/12/25	19/12/25		300.000,00	
			23/12/25	22/12/25		1.000.000,00	
			24/12/25	23/12/25		2.600.000,00	
			25/12/25	24/12/25		600.000,00	
			29/12/25	26/12/25		400.000,00	

AGC-AK PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
Aralık-2025

	30/12/25	29/12/25	1.000.000,00	
	31/12/25	30/12/25	1.900.000,00	
	02/01/26	31/12/25	500.000,00	
TPP		Toplamı:	45200000,00	
			310970216,48	151681880,00