

EML-AK PORTFÖY EMLAK SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON
Aralık-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	EML-AK PORTFÖY EMLAK SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON
B-)Kurucunun Ünvanı	:	AK PORTFÖY A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	AK PORTFÖY A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	20.734.994,18
E-) Katılma Payı Sayısı	:	21.166.878,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	10 Aralık 2025
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	0,979596
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	0,979596
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	0,00
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	0,43
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	93,89
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-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,69
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	:	0,00
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	5,42
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	0,34
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	1,60
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	0,00
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	21.178.4
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	557.117,0

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)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
ADGYO	TL	ADGYO			TREADRA00023			2.520,00	46,177913	31/12/25			80100511		43,980000	110.829,60	0,57	0,54	0,53
AKFGY	TL	AKFEN GYO A.Ş.			TREAKFG00012			61.630,00	2,764334	31/12/25			80100511		2,570000	158.389,10	0,81	0,77	0,76
AKSGY	TL	AKSGY			TREAIGY00017			44.670,00	7,488507	31/12/25			80100511		7,530000	336.365,10	1,72	1,64	1,62
ALGYO	TL	ALGYO			TRAALGYO91Q5			4.860,00	29,365144	31/12/25			80100511		29,740000	144.536,40	0,74	0,70	0,70
AVPGY	TL	Avrupakent GYO			TREAVRK00024			3.490,00	53,720774	31/12/25			80100511		52,000000	181.480,00	0,93	0,88	0,88
BASGZ	TL	BASGZ			TREBSGZ00037			3.620,00	42,258983	31/12/25			80100511		46,540000	168.474,80	0,86	0,82	0,81
EKGYO	TL	EMLAK GMYO			TREEGYO00017			68.220,00	20,487438	31/12/25			80100517		20,440000	1.394.416,80	7,14	6,79	6,72
HLGYO	TL	HALK BANKASI			TREHLGY00016			28.000,00	3,837179	31/12/25			80100517		3,750000	105.000,00	0,54	0,51	0,51
ISGYO	TL	ISGYO			TRAISGYO91Q3			12.890,00	20,483302	31/12/25			80100517		21,000000	270.690,00	1,39	1,32	1,31
KZBGY	TL	KIZILBUK			TREKZBG00026			14.480,00	11,089133	31/12/25			80100511		10,900000	157.832,00	0,81	0,77	0,76
OZKGY	TL	ÖZAK GYO			TREOZAK00014			12.650,00	14,613568	31/12/25			80100511		14,220000	179.883,00	0,92	0,88	0,87
PSGYO	TL	PASİFİK GMYO			TREPSFK00023			79.360,00	2,620268	31/12/25			80100511		2,490000	197.606,40	1,01	0,96	0,95
RYGYO	TL	REYSAŞ GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRERGYO00019			20.940,00	21,312068	31/12/25			80100511		21,000000	439.740,00	2,25	2,14	2,12
SNGYO	TL	SINPAŞ GAYRİMEN KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRESNGY00019			76.220,00	4,652970	31/12/25			80100511		4,540000	346.038,80	1,77	1,69	1,67
TRGYO	TL	TORUNLAR GAYRİMEN			TRETRGY00018			7.270,00	73,936589	31/12/25			80100511		74,000000	537.980,00	2,75	2,62	2,59

EML-AK PORTFÖY EMLAK SEKTÖRÜ 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)	
		KUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.																		
YGGYO	TL	YGYO			TREYGMİ00012			6.400,00	128,381531	31/12/25			80100511		128,300000	821.120,00	4,20	4,00	3,96	
ZRGYO	TL	ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA			TREZRGY00023			30.900,00	22,925971	31/12/25			80100511		23,440000	724.296,00	3,71	3,53	3,49	
GRUP TOPLAMI								478.120,00									6.274.678,00	32,12	30,56	30,25
Hisse Yabancı																				
AVB US	USD	AVALONBAY COMMUNITIES REIT ORD			US0534841012			120,00	177,643333	17/12/25					183,170000	941.765,62	4,82	4,59	4,54	
DLR US	USD	DİGİTAL REALTY TRUST INC			US2538681030			130,00	159,270769	12/12/25					156,360000	870.915,97	4,46	4,24	4,20	
EQIX US	USD	EQUINIX INC			US29444U7000			40,00	739,042750	12/12/25					769,400000	1.318.619,26	6,75	6,42	6,36	
EQR US	USD	EQUITY RESIDENTIAL			US29476L1070			3,00	60,563333	10/12/25					63,420000	8.151,82	0,04	0,04	0,04	
EXR US	USD	EXTRA SPACE STORAGE INC.			US30225T1025			120,00	131,201667	12/12/25					131,430000	675.745,24	3,46	3,29	3,26	
IRM US	USD	IRON MOUNTAIN INC			US46284V1017			200,00	81,806500	18/12/25					83,210000	713.038,14	3,65	3,47	3,44	
O US	USD	REALTY INCOME CORP			US7561091049			350,00	57,014543	12/12/25					56,640000	849.373,16	4,35	4,14	4,10	
PLD US	USD	PLD US			US74340W1036			262,00	129,781603	12/12/25					128,990000	1.447.986,71	7,41	7,05	6,98	
PSA US	USD	PUBLIC STORAGE			US74460D1090			50,00	264,820000	11/12/25					260,640000	558.365,16	2,86	2,72	2,69	
REET US	USD	ISHARES GLOBAL REIT ETF			US46434V6478			1.376,00	25,073554	12/12/25					25,090000	1.479.198,09	7,57	7,20	7,13	
SPG US	USD	SIMON PROPERTY VICI			US8288061091			130,00	181,942000	12/12/25					186,630000	1.039.518,09	5,32	5,06	5,01	
VICI US	USD	PROPERTY VICI			US9256521090			800,00	27,960000	12/12/25					28,260000	968.655,59	4,96	4,72	4,67	
VTR US	USD	VTR US			US92276F1003			240,00	78,745000	12/12/25					78,090000	802.996,97	4,11	3,91	3,87	
WELL US	USD	WELL US			US95040Q1040			197,00	191,102437	12/12/25					187,490000	1.582.528,64	8,12	7,71	7,63	
GRUP TOPLAMI								4.018,00									13.256.858,46	67,88	64,56	63,92
GRUP TOPLAMI								482.138,00									19.531.536,46	100,00	95,12	94,17
T.REPO																				
TRT230233T10	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT230233T10	37,93	1	1.002.078,36	37,930000	31/12/25		211.580,00	80957565	1.002.078,36	37,960000	1.002.078,36	100,00	4,88	4,83	
GRUP TOPLAMI								1.002.078,36									1.002.078,36	100,00	4,88	4,83
GRUP TOPLAMI								1.002.078,36									1.002.078,36	100,00	4,88	4,83
DİĞER																				
Döviz																				
USD	USD	FED			USD			3.094,83	42,708669	31/12/25					42,845700	132.600,16	0,00	0,00	0,64	
GRUP TOPLAMI								3.094,83									132.600,16	0,00	0,00	0,64
GRUP TOPLAMI								3.094,83									132.600,16	0,00	0,00	0,64
FON PORTFÖY DEĞERİ															20.533.614,82		100,00			

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	20.533.614,82	99,03 %
B-)HAZIR DEĞERLER	236.777,08	1,14 %
C-)ALACAKLAR	89.636,62	0,43 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-125.034,34	-0,60 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	20.734.994,18	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	5.794,13	0,0279 %
Fon Yönetim Ücreti	31.779,79	0,1533 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	5.062,93	0,0244 %
Kayda Alma Ücreti	247,94	0,0012 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	33.453,08	0,1613 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	665,00	0,0032 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	24.506,98	0,1182 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	1.671,14	0,0081 %
Diğer Harcamalar	1.367,58	0,0066 %
BPP BSMV	23,87	0,0001 %

EML-AK PORTFÖY EMLAK SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON

Aralık-2025

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Kambiyo Vergi Tutari	26.499,64	0,1278 %
	131.072,08	0,6321 %

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
PSGYO	TemmettÜ	31/12/25	855,78	855,78

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

IX-PORTFÖYE ALIŞLAR

A) HİSSE SENETLERİ(ALIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMINAL DEĞERİ
HISSE YABANCI							
O US	REALTY INCOME CORP			10/12/25	57,235	114,47	2,00
PLD US	PLD US			10/12/25	127,330	127,33	1,00
REET US	İSHARES GLOBAL REIT ETF			10/12/25	25,090	175,63	7,00
EQR US	EQUİTY RESİDENTİAL			10/12/25	60,565	181,69	3,00
WELL US	WELL US			10/12/25	200,600	200,60	1,00
EKGYO	EMLAK GMYO			10/12/25	20,740	207,40	10,00
AKSGY	AKSGY			10/12/25	7,460	25.572,88	3.428,00
YGGYO	YGYO			10/12/25	127,600	11.484,00	90,00
AVPGY	Avrupakent GYO			10/12/25	53,850	19.386,00	360,00
YGGYO	YGYO			10/12/25	127,800	2.428,20	19,00
TRGYO	TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			10/12/25	73,650	81.751,50	1.110,00
AKSGY	AKSGY			10/12/25	7,460	2.029,12	272,00
ZRGYO	ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA			10/12/25	22,880	9.152,00	400,00
ZRGYO	ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA			10/12/25	22,820	7.599,06	333,00
YGGYO	YGYO			10/12/25	127,400	764,40	6,00
YGGYO	YGYO			10/12/25	127,400	2.930,20	23,00
YGGYO	YGYO			10/12/25	127,700	12.514,60	98,00
YGGYO	YGYO			10/12/25	127,800	127,80	1,00
AKSGY	AKSGY			10/12/25	7,460	19.925,66	2.671,00
YGGYO	YGYO			10/12/25	127,500	10.072,50	79,00
ZRGYO	ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA			10/12/25	22,820	17.639,86	773,00
RYGYO	REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			10/12/25	21,340	21.340,00	1.000,00
RYGYO	REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			10/12/25	21,360	1.068,00	50,00
YGGYO	YGYO			10/12/25	127,900	511,60	4,00
TRGYO	TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			10/12/25	73,650	441,90	6,00
ISGYO	ISGYO			10/12/25	20,260	13.513,42	667,00
ZRGYO	ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA			10/12/25	22,880	17.640,48	771,00
ZRGYO	ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA			10/12/25	22,840	1.758,68	77,00

EML-AK PORTFÖY EMLAK SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON
Aralık-2025

AKSGY	AKSGY	10/12/25	7,460	26.483,00	3.550,00
ZRGYO	ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA	10/12/25	22,840	19.094,24	836,00
YGGYO	YGYO	10/12/25	127,600	11.866,80	93,00
YGGYO	YGYO	10/12/25	127,500	255,00	2,00
ZRGYO	ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA	10/12/25	22,860	20.162,52	882,00
ZRGYO	ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA	10/12/25	22,840	18.523,24	811,00
ISGYO	ISGYO	10/12/25	20,260	25.385,78	1.253,00
PSGYO	PASİFİK GMYO	10/12/25	2,640	61.670,40	23.360,00
SNGYO	SİNPAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	10/12/25	4,690	105.243,60	22.440,00
TRGYO	TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	10/12/25	73,650	74.681,10	1.014,00
YGGYO	YGYO	10/12/25	127,800	127,80	1,00
YGGYO	YGYO	10/12/25	128,000	11.904,00	93,00
YGGYO	YGYO	10/12/25	127,700	18.005,70	141,00
YGGYO	YGYO	10/12/25	127,800	12.013,20	94,00
YGGYO	YGYO	10/12/25	127,400	127,40	1,00
AVPGY	Avrupakent GYO	10/12/25	53,850	2.261,70	42,00
AKSGY	AKSGY	10/12/25	7,470	24.718,23	3.309,00
ZRGYO	ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA	10/12/25	22,900	9.114,20	398,00
RYGYO	REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	10/12/25	21,360	42,72	2,00
RYGYO	REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	10/12/25	21,340	11.224,84	526,00
RYGYO	REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	10/12/25	21,360	7.305,12	342,00
ZRGYO	ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA	10/12/25	22,860	19.591,02	857,00
YGGYO	YGYO	10/12/25	127,700	11.365,30	89,00
YGGYO	YGYO	10/12/25	127,600	11.228,80	88,00
RYGYO	REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	10/12/25	21,340	533,50	25,00
RYGYO	REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	10/12/25	21,360	10.872,24	509,00
YGGYO	YGYO	10/12/25	127,700	12.514,60	98,00
YGGYO	YGYO	10/12/25	127,800	10.990,80	86,00
RYGYO	REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	10/12/25	21,340	26.675,00	1.250,00
AKFGY	AKFEN GYO A.Ş.	10/12/25	2,760	48.879,60	17.710,00
HLGYO	HALK BANKASI	10/12/25	3,890	4.944,19	1.271,00
ADGYO	ADGYO	10/12/25	44,980	26.133,38	581,00
RYGYO	REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	10/12/25	21,360	7.540,08	353,00
ISGYO	ISGYO	10/12/25	20,260	36.265,40	1.790,00
RYGYO	REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	10/12/25	21,360	7.988,64	374,00
BASGZ	BASGZ	10/12/25	41,800	6.980,60	167,00
HLGYO	HALK BANKASI	10/12/25	3,890	19.450,00	5.000,00
ADGYO	ADGYO	10/12/25	44,980	7.601,62	169,00

EML-AK PORTFÖY EMLAK SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON
Aralık-2025

RYGYO	REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	10/12/25	21,340	4.865,52	228,00
ZRGYO	ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA	10/12/25	22,880	20.752,16	907,00
EKGYO	EMLAK GMYO	10/12/25	20,600	406.026,00	19.710,00
HLGYO	HALK BANKASI	10/12/25	3,890	3.536,01	909,00
AVPGY	Avrupakent GYO	10/12/25	53,850	323,10	6,00
BASGZ	BASGZ	10/12/25	41,780	31.335,00	750,00
BASGZ	BASGZ	10/12/25	41,800	209,00	5,00
YGGYO	YGYO	10/12/25	128,000	3.328,00	26,00
ALGYO	ALGYO	10/12/25	30,240	42.940,80	1.420,00
OZKGY	ÖZAK GYO	10/12/25	14,680	29.360,00	2.000,00
BASGZ	BASGZ	10/12/25	41,800	6.186,40	148,00
AVPGY	Avrupakent GYO	10/12/25	53,850	7.054,35	131,00
OZKGY	ÖZAK GYO	10/12/25	14,680	14.635,96	997,00
YGGYO	YGYO	10/12/25	127,900	10.871,50	85,00
YGGYO	YGYO	10/12/25	127,900	127,90	1,00
YGGYO	YGYO	10/12/25	128,000	7.680,00	60,00
AVPGY	Avrupakent GYO	10/12/25	53,850	20.032,20	372,00
OZKGY	ÖZAK GYO	10/12/25	14,680	10.466,84	713,00
YGGYO	YGYO	10/12/25	127,700	1.532,40	12,00
AVPGY	Avrupakent GYO	10/12/25	53,850	430,80	8,00
YGGYO	YGYO	10/12/25	127,800	25.560,00	200,00
AVPGY	Avrupakent GYO	10/12/25	53,850	3.500,25	65,00
AVPGY	Avrupakent GYO	10/12/25	53,850	1.400,10	26,00
YGGYO	YGYO	10/12/25	127,700	2.681,70	21,00
YGGYO	YGYO	10/12/25	127,900	10.871,50	85,00
YGGYO	YGYO	10/12/25	127,900	11.127,30	87,00
YGGYO	YGYO	10/12/25	127,900	1.790,60	14,00
HLGYO	HALK BANKASI	10/12/25	3,890	3.890,00	1.000,00
YGGYO	YGYO	10/12/25	127,600	12.760,00	100,00
KZBGY	KIZILBUK	10/12/25	11,240	47.882,40	4.260,00
YGGYO	YGYO	10/12/25	127,700	255,40	2,00
YGGYO	YGYO	10/12/25	127,600	127,60	1,00
YGGYO	YGYO	10/12/25	127,800	12.780,00	100,00
ZRGYO	ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA	10/12/25	22,860	45.377,10	1.985,00
RYGYO	REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	10/12/25	21,340	30.964,34	1.451,00
PSA US	PUBLIC STORAGE	11/12/25	264,820	13.241,00	50,00
EQIX US	EQUINIX INC	11/12/25	743,220	6.688,98	9,00
O US	REALTY INCOME CORP	11/12/25	57,090	9.705,30	170,00
PLD US	PLD US	11/12/25	127,750	11.114,25	87,00
REET US	İSHARES GLOBAL REIT ETF	11/12/25	24,980	11.365,90	455,00
SPG US	SIMON PROPERTY	11/12/25	179,330	5.559,23	31,00
DLR US	DİGİTAL REALTY TRUST INC	11/12/25	162,550	5.201,60	32,00
WELL US	WELL US	11/12/25	196,640	12.584,96	64,00
VTR US	VTR US	11/12/25	80,190	9.622,80	120,00
YGGYO	YGYO	11/12/25	129,400	64.700,00	500,00
EKGYO	EMLAK GMYO	11/12/25	20,460	631.252,38	30.853,00
ADGYO	ADGYO	11/12/25	46,960	2.160,16	46,00
AKSGY	AKSGY	11/12/25	7,500	6.105,00	814,00
ISGYO	ISGYO	11/12/25	20,480	7.925,76	387,00
AVPGY	Avrupakent GYO	11/12/25	53,750	84.172,50	1.566,00
KZBGY	KIZILBUK	11/12/25	11,160	26.605,44	2.384,00

EML-AK PORTFÖY EMLAK SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON
Aralık-2025

ZRGYO	ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA	11/12/25	22,940	5.207,38	227,00
ZRGYO	ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA	11/12/25	22,960	574,00	25,00
YGGYO	YGYO	11/12/25	129,500	129,50	1,00
ZRGYO	ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA	11/12/25	22,980	91.920,00	4.000,00
TRGYO	TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	11/12/25	74,350	41.561,65	559,00
RYGYO	REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	11/12/25	21,420	258.111,00	12.050,00
BASGZ	BASGZ	11/12/25	42,080	5.975,36	142,00
SNGYO	SİNPAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	11/12/25	4,650	101.760,60	21.884,00
OZKGY	ÖZAK GYO	11/12/25	14,690	7.315,62	498,00
YGGYO	YGYO	11/12/25	129,500	259,00	2,00
ISGYO	ISGYO	11/12/25	20,480	10.301,44	503,00
ISGYO	ISGYO	11/12/25	20,480	1.024,00	50,00
ISGYO	ISGYO	11/12/25	20,480	20.480,00	1.000,00
YGGYO	YGYO	11/12/25	129,600	32.918,40	254,00
EKGYO	EMLAK GMYO	11/12/25	20,460	5.115,00	250,00
EKGYO	EMLAK GMYO	11/12/25	20,460	21.789,90	1.065,00
AKSGY	AKSGY	11/12/25	7,490	194,74	26,00
ISGYO	ISGYO	11/12/25	20,480	6.369,28	311,00
TRGYO	TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	11/12/25	74,350	4.684,05	63,00
ISGYO	ISGYO	11/12/25	20,480	143,36	7,00
ISGYO	ISGYO	11/12/25	20,480	20.480,00	1.000,00
AKSGY	AKSGY	11/12/25	7,490	189.347,20	25.280,00
BASGZ	BASGZ	11/12/25	42,080	84,16	2,00
ADGYO	ADGYO	11/12/25	46,980	46.980,00	1.000,00
ISGYO	ISGYO	11/12/25	20,480	204,80	10,00
BASGZ	BASGZ	11/12/25	42,080	5.722,88	136,00
KZBGY	KIZILBUK	11/12/25	11,150	42.392,30	3.802,00
OZKGY	ÖZAK GYO	11/12/25	14,690	14.234,61	969,00
OZKGY	ÖZAK GYO	11/12/25	14,700	3.763,20	256,00
ISGYO	ISGYO	11/12/25	20,480	1.024,00	50,00
AVPGY	Avrupakent GYO	11/12/25	53,750	23.327,50	434,00
SNGYO	SİNPAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	11/12/25	4,650	32.680,20	7.028,00
ISGYO	ISGYO	11/12/25	20,460	2.291,52	112,00
ISGYO	ISGYO	11/12/25	20,480	2.048,00	100,00
EKGYO	EMLAK GMYO	11/12/25	20,460	124.990,14	6.109,00
SNGYO	SİNPAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	11/12/25	4,650	44.723,70	9.618,00
ISGYO	ISGYO	11/12/25	20,480	4.096,00	200,00
ALGYO	ALGYO	11/12/25	28,880	18.829,76	652,00
ZRGYO	ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA	11/12/25	22,980	10.134,18	441,00
ZRGYO	ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA	11/12/25	22,960	10.010,56	436,00
ISGYO	ISGYO	11/12/25	20,460	31.099,20	1.520,00
ZRGYO	ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA	11/12/25	23,000	9.913,00	431,00
YGGYO	YGYO	11/12/25	129,300	4.913,40	38,00
ADGYO	ADGYO	11/12/25	46,960	798,32	17,00

EML-AK PORTFÖY EMLAK SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON
Aralık-2025

BASGZ	BASGZ	11/12/25	42,080	2.356,48	56,00
OZKGY	ÖZAK GYO	11/12/25	14,710	4.177,64	284,00
KZBGY	KIZILBUK	11/12/25	11,160	24.339,96	2.181,00
OZKGY	ÖZAK GYO	11/12/25	14,700	7.350,00	500,00
ADGYO	ADGYO	11/12/25	47,000	13.113,00	279,00
KZBGY	KIZILBUK	11/12/25	11,150	345,65	31,00
BASGZ	BASGZ	11/12/25	42,060	32.133,84	764,00
TRGYO	TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	11/12/25	74,350	192.863,90	2.594,00
OZKGY	ÖZAK GYO	11/12/25	14,710	4.413,00	300,00
ZRGYO	ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA	11/12/25	22,940	321,16	14,00
YGGYO	YGYO	11/12/25	129,600	13.996,80	108,00
ALGYO	ALGYO	11/12/25	28,880	28.880,00	1.000,00
EKGYO	EMLAK GMYO	11/12/25	20,460	9.043,32	442,00
ZRGYO	ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA	11/12/25	22,960	183,68	8,00
ZRGYO	ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA	11/12/25	23,000	20.700,00	900,00
YGGYO	YGYO	11/12/25	129,500	12.432,00	96,00
OZKGY	ÖZAK GYO	11/12/25	14,700	15.317,40	1.042,00
ADGYO	ADGYO	11/12/25	46,980	2.724,84	58,00
ZRGYO	ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA	11/12/25	22,960	9.597,28	418,00
YGGYO	YGYO	11/12/25	129,600	13.348,80	103,00
ZRGYO	ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA	11/12/25	23,000	46.000,00	2.000,00
YGGYO	YGYO	11/12/25	129,300	11.249,10	87,00
TRGYO	TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	11/12/25	74,350	16.505,70	222,00
ZRGYO	ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA	11/12/25	23,000	80.500,00	3.500,00
EKGYO	EMLAK GMYO	11/12/25	20,460	1.023,00	50,00
KZBGY	KIZILBUK	11/12/25	11,150	345,65	31,00
TRGYO	TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	11/12/25	74,350	61.859,20	832,00
YGGYO	YGYO	11/12/25	129,600	129,60	1,00
ISGYO	ISGYO	11/12/25	20,480	10.240,00	500,00
ISGYO	ISGYO	11/12/25	20,460	4.337,52	212,00
ZRGYO	ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA	11/12/25	22,960	22.960,00	1.000,00
EKGYO	EMLAK GMYO	11/12/25	20,460	4.460,28	218,00
YGGYO	YGYO	11/12/25	129,400	37.396,60	289,00
EKGYO	EMLAK GMYO	11/12/25	20,460	9.677,58	473,00
ISGYO	ISGYO	11/12/25	20,460	25.738,68	1.258,00
ZRGYO	ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA	11/12/25	23,000	8.763,00	381,00
SNGYO	SİNPAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	11/12/25	4,650	30.364,50	6.530,00
ZRGYO	ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA	11/12/25	22,940	4.771,52	208,00
ZRGYO	ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA	11/12/25	23,000	9.062,00	394,00
YGGYO	YGYO	11/12/25	129,500	13.209,00	102,00
ZRGYO	ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA	11/12/25	23,000	55.545,00	2.415,00
YGGYO	YGYO	11/12/25	129,400	32.608,80	252,00
YGGYO	YGYO	11/12/25	129,700	146.171,90	1.127,00
ZRGYO	ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA	11/12/25	22,980	9.214,98	401,00
AKFGY	AKFEN GYO A.Ş.	11/12/25	2,770	98.861,30	35.690,00

EML-AK PORTFÖY EMLAK SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON
Aralık-2025

OZKGY	ÖZAK GYO	11/12/25	14,700	17.301,90	1.177,00
ALGYO	ALGYO	11/12/25	28,880	36.331,04	1.258,00
HLGYO	HALK BANKASI	11/12/25	3,830	63.309,90	16.530,00
KZBGY	KIZILBUK	11/12/25	11,150	345,65	31,00
ZRGYO	ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA	11/12/25	22,940	4.771,52	208,00
YGGYO	YGYO	11/12/25	129,500	95.830,00	740,00
ZRGYO	ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA	11/12/25	22,960	9.712,08	423,00
BASGZ	BASGZ	11/12/25	42,080	42.080,00	1.000,00
KZBGY	KIZILBUK	11/12/25	11,150	557,50	50,00
OZKGY	ÖZAK GYO	11/12/25	14,690	29.380,00	2.000,00
OZKGY	ÖZAK GYO	11/12/25	14,690	4.171,96	284,00
PSGYO	PASİFİK GMYO	11/12/25	2,620	120.677,20	46.060,00
REET US	İSHARES GLOBAL REIT ETF	12/12/25	25,120	22.959,68	914,00
VICI US	VICI PROPERTIES INC.	12/12/25	27,960	22.368,00	800,00
O US	REALTY INCOME CORP	12/12/25	56,940	10.135,32	178,00
PLD US	PLD US	12/12/25	130,812	22.761,20	174,00
WELL US	WELL US	12/12/25	188,346	24.861,62	132,00
EXR US	EXTRA SPACE STORAGE INC.	12/12/25	131,202	15.744,20	120,00
VTR US	VTR US	12/12/25	77,300	9.276,00	120,00
SPG US	SIMON PROPERTY	12/12/25	182,760	18.093,23	99,00
DLR US	DİĞİTAL REALTY TRUST INC	12/12/25	158,200	15.503,60	98,00
EQIX US	EQUINIX INC	12/12/25	737,830	22.872,73	31,00
AVB US	AVALONBAY COMMUNITIES REIT ORD	17/12/25	177,643	21.317,20	120,00
AVPGY	Avrupakent GYO	17/12/25	54,000	16.740,00	310,00
RYGYO	REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	17/12/25	21,080	168,64	8,00
BASGZ	BASGZ	17/12/25	44,340	13.745,40	310,00
RYGYO	REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	17/12/25	21,060	421,20	20,00
SNGYO	SİNPAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	17/12/25	4,690	24.950,80	5.320,00
KZBGY	KIZILBUK	17/12/25	10,390	12.156,30	1.170,00
ALGYO	ALGYO	17/12/25	30,100	8.428,00	280,00
RYGYO	REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	17/12/25	21,060	526,50	25,00
RYGYO	REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	17/12/25	21,100	4.768,60	226,00
RYGYO	REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	17/12/25	21,080	4.574,36	217,00
RYGYO	REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	17/12/25	21,100	10.908,70	517,00
RYGYO	REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	17/12/25	21,100	422,00	20,00
HLGYO	HALK BANKASI	17/12/25	3,770	7.426,90	1.970,00
AKSGY	AKSGY	17/12/25	7,660	26.886,60	3.510,00
OZKGY	ÖZAK GYO	17/12/25	14,230	15.510,70	1.090,00
ADGYO	ADGYO	17/12/25	45,840	12.835,20	280,00
YGGYO	YGYO	17/12/25	124,500	11.578,50	93,00

EML-AK PORTFÖY EMLAK SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON
Aralık-2025

EKGYO	EMLAK GMYO	17/12/25	20,480	100.761,60	4.920,00
ZRGYO	ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA	17/12/25	22,840	9.684,16	424,00
YGGYO	YGYO	17/12/25	124,500	2.988,00	24,00
TRGYO	TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	17/12/25	73,500	41.160,00	560,00
ZRGYO	ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA	17/12/25	22,840	7.240,28	317,00
YGGYO	YGYO	17/12/25	124,400	7.837,20	63,00
RYGYO	REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	17/12/25	21,060	105,30	5,00
YGGYO	YGYO	17/12/25	124,500	498,00	4,00
RYGYO	REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	17/12/25	21,080	527,00	25,00
YGGYO	YGYO	17/12/25	124,400	12.066,80	97,00
RYGYO	REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	17/12/25	21,100	527,50	25,00
RYGYO	REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	17/12/25	21,100	12.807,70	607,00
ZRGYO	ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA	17/12/25	22,840	36.932,28	1.617,00
RYGYO	REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	17/12/25	21,080	105,40	5,00
YGGYO	YGYO	17/12/25	124,400	11.444,80	92,00
ISGYO	ISGYO	17/12/25	21,240	24.850,80	1.170,00
YGGYO	YGYO	17/12/25	124,400	2.363,60	19,00
YGGYO	YGYO	17/12/25	124,500	12.699,00	102,00
YGGYO	YGYO	17/12/25	124,400	13.186,40	106,00
ZRGYO	ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA	17/12/25	22,840	9.410,08	412,00
PSGYO	PASİFİK GMYO	17/12/25	2,620	17.056,20	6.510,00
AKFGY	AKFEN GYO A.Ş.	17/12/25	2,720	13.083,20	4.810,00
IRM US	IRON MOUNTAIN INC	18/12/25	81,806	16.361,30	200,00
EKGYO	EMLAK GMYO	29/12/25	20,220	83.306,40	4.120,00
AKFGY	AKFEN GYO A.Ş.	29/12/25	2,790	9.541,80	3.420,00
ALGYO	ALGYO	29/12/25	29,220	7.305,00	250,00
BASGZ	BASGZ	29/12/25	44,060	660,90	15,00
BASGZ	BASGZ	29/12/25	44,060	5.507,50	125,00
HLGYO	HALK BANKASI	29/12/25	3,700	4.884,00	1.320,00
KZBGY	KIZILBUK	29/12/25	10,370	5.599,80	540,00
ADGYO	ADGYO	29/12/25	44,680	2.636,12	59,00
ADGYO	ADGYO	29/12/25	44,700	1.385,70	31,00
TRGYO	TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	29/12/25	71,000	6.887,00	97,00
TRGYO	TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	29/12/25	71,000	15.123,00	213,00
YGGYO	YGYO	29/12/25	124,800	24.960,00	200,00
ZRGYO	ZİRAAT FİNANSAL KİRALAMA	29/12/25	22,740	28.879,80	1.270,00
SNGYO	SİNPAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	29/12/25	4,390	14.926,00	3.400,00
RYGYO	REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	29/12/25	20,260	5.389,16	266,00

EML-AK PORTFÖY EMLAK SEKTÖRÜ DEĞİŞKEN FON
Aralık-2025

RYGYO	REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	29/12/25	20,260	9.198,04	454,00
ISGYO	ISGYO	29/12/25	20,520	16.210,80	790,00
RYGYO	REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	29/12/25	20,260	7.293,60	360,00
AKSGY	AKSGY	29/12/25	7,320	13.249,20	1.810,00
AVPGY	Avrupakent GYO	29/12/25	52,100	8.857,00	170,00
PSGYO	PASİFİK GMYO	29/12/25	2,490	8.540,70	3.430,00
OZKGY	ÖZAK GYO	29/12/25	13,820	5.528,00	400,00
OZKGY	ÖZAK GYO	29/12/25	13,820	1.934,80	140,00
HISSE TÜRÜK			Toplamı:	6603559,25	482138,00

E) DÖVİZ (ALIŞLAR)

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ	
DÖVİZ								
USD	FED			10/12/25	42,575	38.317,50	900,00	
USD	FED			11/12/25	42,605	3.834.450,00	90.000,00	
USD	FED			12/12/25	42,610	8.095.900,00	190.000,00	
USD	FED			17/12/25	42,700	640.500,00	15.000,00	
USD	FED			18/12/25	42,710	640.650,00	15.000,00	
DÖVİZ						Toplamı:	13249817,50	310900,00

G) TERS REPO

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
T.REPO							
TRT130629T30	HAZİNE		12/12/25	11/12/25		1.000.000,00	945.925,00
TRT180237T13	HAZİNE		12/12/25	11/12/25		1.000.000,00	214.815,00
TRT230233T10	HAZİNE		15/12/25	12/12/25		3.000.000,00	645.220,00
TRT120826T16	HAZİNE		15/12/25	12/12/25		1.000.000,00	926.965,00
TRT230233T10	HAZİNE		17/12/25	16/12/25		1.000.000,00	213.935,00
TRT040729T14	HAZİNE		18/12/25	17/12/25		1.000.000,00	870.445,00
TRT210427T18	HAZİNE		19/12/25	18/12/25		1.000.000,00	349.600,00
TRT190128T14	HAZİNE		24/12/25	23/12/25		1.000.000,00	964.470,00
TRT280432T14	HAZİNE		25/12/25	24/12/25		1.000.000,00	1.280.660,00
TRT180237T13	HAZİNE		26/12/25	25/12/25		1.000.000,00	212.380,00
TRT210235T10	HAZİNE		29/12/25	26/12/25		1.000.000,00	212.655,00
TRT130629T30	HAZİNE		30/12/25	29/12/25		1.000.000,00	1.023.885,00
TRT230233T10	HAZİNE		31/12/25	30/12/25		1.000.000,00	211.530,00
TRT230233T10	HAZİNE		02/01/26	31/12/25		1.000.000,00	211.580,00
T.REPO					Toplamı:	16000000,00	8284065,00

I) TAKASBANK PARA PİYASASI

KIYMET	İHRAÇCI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FİYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
TPP			11/12/25	10/12/25		45.000,00	
			12/12/25	11/12/25		100.000,00	
			15/12/25	12/12/25		300.000,00	
			16/12/25	15/12/25		850.000,00	
			19/12/25	18/12/25		200.000,00	
			25/12/25	24/12/25		150.000,00	
TPP					Toplamı:	1645000,00	
						37498376,75	9077103,00