

AK PORTFÖY %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI YİRMİNCİ FON

**1 OCAK - 13 KASIM 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
PORTFÖY DAĞILIM RAPORU VE PAY FİYATININ
HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/
NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN
FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK
HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**

AK PORTFÖY %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI YİRMİNCİ FON

PAY FİYATININ HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR

Ak Portföy %100 Anapara Koruma Amaçlı Yirminci Fon'un ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 13 Kasım 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK'nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 13 Kasım 2018 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

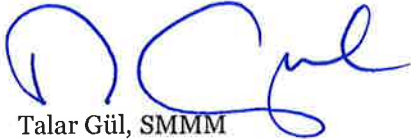
Fon'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 13 Kasım 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen SPK ve Ak Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

Dikkat Çekilen Husus

İlişikteki raporun "Fonu tanıtıcı bilgiler" bölümü H'de izah edildiği üzere, Fon'un hesap dönemi 13 Kasım 2018 tarihi itibarıyla sona ermiş olup, katılma payı sahiplerine 14 Kasım 2018 tarihinde ödeme yapılmak sureti ile Fon sonlandırılmıştır. İlişikteki finansal bilgiler Fon'un 13 Kasım 2018 tarihi itibarıyla tasfiye öncesi finansal durumunu yansıtmaktadır.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 12 Aralık 2018

AK PORTFÖY %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI YİRMİNCİ FONU

İÇİNDEKİLER	Sayfa No
I- FONU TANITICI BİLGİLER	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	2
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORU.....	3
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU	4
V- DÖNEM İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	5
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	6
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	7
VIII- İTFALAR.....	8
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	9
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	10

AK PORTFÖY %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI YİRMİNCİ FONU

FONU TANITICI BİLGİLER

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

A. FONUN ADI:

Ak Portföy %100 Anapara Koruma Amaçlı Yirminci Fonu

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fon'un tutarı 86.399.500 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fon'un toplam değeri 90.215.968 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fon'un katılma payı sayısı 86.292.500 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon, 20 Kasım 2017 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Ak Portföy %100 Anapara Koruma Amaçlı Yirminci Fon'un katılma sahiplerine 14 Kasım 2018 tarihinde 90.215.968 TL tutarında ödeme yapılmış olup, Fon sonlandırılmıştır.

AK PORTFÖY %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI YİRMİNCİ FONU

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

A. HESAP DÖNEMİ SONU KATILMA PAYI FİYATI:

Fon'un yıl sonu katılma payı fiyatı 1,258158 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fon'un önceki yıl katılma payı fiyatı 0,992470 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %25,42'dir.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yılbaşına göre fiyat artış oranı %26,77'dir.

E. YATIRIM DÖNEMİ ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Devlet Tahvili:	%77,92
Borsa Para Piyasası:	%22,08

F. HESAP DÖNEMİ ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %92,47'dir.

G. HESAP DÖNEMİ ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Devlet Tahvili:	%84,06
Opsiyon:	%14,68
Borsa para piyasası:	%1,26

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföy'ün ortalama vadesi 1 gündür.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 15.468.901 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinde kaynaklanan nakit çıkışları 31.524.183 TL'dir.

AK PORTFÖY %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI YİRMİNCİ FON

13 KASIM 2018 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhracçı	Vade	ISIN Kodu	Menkul Tanımı	Normal Faiz Oranı	Faiz Öde Sayı	Nominal Değ./Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç Iskon. Oranı	Borsa Sözle. No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup %	Toplam %	FTD %	DEP	VKG
Devlet Tahvili	HAZINE	14.11.2018	TRT141118T19				67.380.000	0,960401	01.11.2018				1,04		70.344.720	100,00%	100,00%	77,92%	SRB	0
Toplam							67.380.000	0,960401	01.11.2018				1,04		70.344.720	100,00%	100,00%	77,92%	SRB	0
GRUP TOPLAMI																				
G.DİĞER VARLIKLAR																				
BPP		14.11.2018					780.513	0,240000	13.11.2018				0,2406			3,92%		0,87%	SRB	1
BPP		14.11.2018					17.229.462	0,243000	13.11.2018				0,2406			86,43%		19,08%		
BPP		14.11.2018					1.923.280	0,243000	13.11.2018				0,2406			9,65%		2,13%		
Toplam							19.933.255									100,00%		22,08%		
GRUP TOPLAMI															19.933.255					
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ															90.277.975					

AK PORTFÖY %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI YİRMİNCİ FON

13 KASIM 2018 TARİHLİ FİYAT RAPORU

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	13 Kasım 2018		
	Tutar TL	Grup (%)	Toplam (%)
Fon portföy değeri	90.277.975	100,00	100,07
Hazır değerler	70.345.631	100,00	77,98
Kasa	-	-	-
Bankalar	911	0,001	0,001
Finansal varlıklar	70.344.720	99,99	77,97
Alacaklar	19.933.255	100,00	22,10
Takastan alacaklar	-	-	-
Takastan BPP alacakları	19.933.255	100,00	22,10
Diğer alacaklar	-	-	-
Diğer varlıklar	-	-	-
Borçlar (-)	62.918	100,00	0,07
Takasa borçlar	-	-	-
Yönetim ücreti	-	-	-
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	-	-	-
Diğer borçlar	62.918	100,00	0,07
Toplam değer/net varlık değeri	90.215.968		100
Toplam katılma payı/Pay sayısı	86.399.500		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	0,009380		

AK PORTFÖY %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI YİRMİNCİ FONU

DÖNEM İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	1 Ocak - 13 Kasım 2018
Yönetim ücretleri	1.419.089
Saklama giderleri	47.321
Denetim ücretleri	8.706
Kurul ücretleri	15.739
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	5.934
Toplam	1.496.789

AK PORTFÖY %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI YİRMİNCİ FONU

DİĞER AÇIKLAMALAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

A. Geçen Yıl İçinde Rüçhan Hakkı Kullanımı, Bedelsiz Pay Alımı, Temettü ve Anapara Tahsilatına İlişkin Açıklamalar

Bulunmamaktadır.

B. Geçen Yıl İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki İhtilaflarla İlgili Açıklamalar

Bulunmamaktadır.

AK PORTFÖY %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI YİRMİNCİ FONU

PORTFÖYDEN SATIŞLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, satış detaylarına yer verilmemiştir.

AK PORTFÖY %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI YİRMİNCİ FONU

İTFALAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Sermaye Piyasası Kurulu’nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, itfa detaylarına yer verilmemiştir.

AK PORTFÖY %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI YİRMİNCİ FONU

PORTFÖYE ALIŞLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Sermaye Piyasası Kurulu’nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, alış detaylarına yer verilmemiştir.

AK PORTFÖY %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI YİRMİNCİ FONU

FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

- 1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:
 - a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası ("TCMB") döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - 2) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satım konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - 9) (7) ve (8) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
 - c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- 2) Fon'un diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

.....