

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

%100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI YİRMİİKİNCİ FON

**1 OCAK - 14 MAYIS 2019 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 YİRMİİKİNCİ 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 Yirmiikinci Fon'un ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 14 Mayıs 2019 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 14 Mayıs 2019 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Fon'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 14 Mayıs 2019 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 rapor 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 14 Mayıs 2019 tarihi itibarıyla sona ermiş olup, katılma payı sahiplerine 15 Mayıs 2019 tarihinde ödeme yapılmak sureti ile Fon sonlandırılmıştır. İlişikteki finansal bilgiler Fon'un 14 Mayıs 2019 tarihi itibarıyla tasfiye öncesi finansal durumunu yansıtmaktadır.

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



Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 12 Haziran 2019

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
%100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI YİRMİİKİNCİ FON

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FONU TANITICI BİLGİLER.....	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	2-3
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	4
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	5
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	6
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	7
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	8
VIII- İTFALAR.....	9
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	10
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	11

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
%100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI YİRMİİKİNCİ FON

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

ADJ AKPORTFÖY %100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI YİRMİİKİNCİ FON

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

AKPORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

AKPORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 119.090 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 9.294.179 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 9.181.210 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 24.04.2018 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Ak Portföy %100 Anapara Koruma Amaçlı Yirmiikinci Fon'un katılma sahiplerine 15 Mayıs tarihinde 9.294.179 TL tutarında ödeme yapılmış olup, Fon sonlandırılmıştır.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
%100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI YİRMİİKİNCİ FON

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

A. YIL SONU KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun yıl sonu katılma payı fiyatı 1,0123 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 1,0466 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %-0,0327

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %-0,0327

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Menkul Kıymet	0%
Devlet Tahvili	96%
TPP	4%
Türev	0%

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
%100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI YİRMİİKİNCİ FON

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %77,42’dir.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı %0,00’dır.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 55,76’dır.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 0 TL’dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 242.655 TL’dir.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
%100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI YİRMİİKİNCİ FON

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

	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nomina l Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No(4)	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık	Grup (%)	plam (%)
DEVLET TAHVİLİ															
	HAZİNE	15/05/19	TRT150519T15	0,00	-	8.230.000,00	102,2091	14/11/18	0,0000	2063	-	105,5500	8.686.765,00	98,84	94,43
	HAZİNE	13/11/19	TRT131119T19	0,00	-	100.000,00	101,0643	30/04/19	24,6227	09E57C420009785E	-	101,9254	101.925,45	1,16	1,11
GRUP TOPLAMI						8.330.000,00							8.788.690,45	100,00	95,54
GRUP TOPLAMI						8.330.000,00							8.788.690,45	100,00	95,54
TPP															
	-	15/05/19	-	24,65	-	410.276,89	24,6500	14/05/19	-	93088	-	24,7400	410.276,89	100,00	4,46
						410.276,89							410.276,89	100,00	4,46
						410.276,89							410.276,89	100,00	4,46
TÜREV OPTİON															
CALL ALIM															
22. APY OTOMOTİV SEKTÖRÜ BEST OF 25%		13/05/19	-	-	-	8.840.228,00	0,1106	24/04/18	-	-	-	0,0000	0,00	0,00	0,00
						8.840.228,00							0,00	0,00	0,00
						8.840.228,00							0,00	0,00	0,00
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ													9.198.967,34	100,00	

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
%100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI YİRMİİKİNCİ FON

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

	14 Mayıs 2019		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon/ortaklık portföy değeri	9.198.967,34	100,00	98,98
Hazır değerler	106.035,69	100,00	1,14
Kasa	0,00	0,00	0,00
Bankalar	106.035,69	100,00	1,14
Diğer hazır değerler	0,00	0,00	0,00
Alacaklar	5.163,53	100,00	0,06
Takastan alacaklar	0,00	0,00	0,00
Diğer alacaklar	5.163,53	100,00	0,06
Diğer varlıklar	0,00	0,00	0,00
Borçlar	-15.987,71	-	-0,17
Takasa borçlar	0,00	0,00	0,00
Yönetim ücreti	-6.707,12	41,95	-0,07
Ödenecek vergi	-342,00	2,14	0,00
İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00
Krediler	0,00	0,00	0,00
Kayda alma ücreti	-229,80	1,44	0,00
Diğer borçlar	-8.708,79	58,05	-0,09
i) Diğer Borçlar	-206,54	-	0,00
ii) Denetim Reeskontu	-8.502,25	-	-0,09
Toplam değer/net varlık değeri	9.294.179		100,00

Toplam pay sayısı 11.909.000,000

Fiyat 1,012304

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
%100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI YİRMİİKİNCİ FON

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 14 Mayıs 2019
Fon yönetim ücretleri	69.379
Denetim ücretleri	9.932
Saklama giderleri	2.192
Kurul ücretleri	1.328
Aracılık komisyon giderleri	953
Diğer giderler	2.219
	86.003

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
%100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI YİRMİİKİNCİ FON

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

- (i) Fon muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını TL cinsinden, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") yayınlamış olduğu tebliğler ve Vergi Usul Kanunu'na uygun olarak hazırlamaktadır. SPK, 30 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan, "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ"i (II-14.2) ile finansal tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir.
- (ii) 1 Temmuz 2014 tarihi itibarıyla, 19 Aralık 1996 tarihli ve 22852 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (Seri VII, No:10)" yürürlükten kaldırılmış olup, 9 Temmuz 2013 tarihli 28702 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (III-52.1)" yürürlüğe girmiştir.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
%100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI YİRMİİKİNCİ FON

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 YÖNETİMİ A.Ş.
%100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI YİRMİİKİNCİ FON

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 YÖNETİMİ A.Ş.
%100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI YİRMİİKİNCİ FON

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 YÖNETİMİ A.Ş.
%100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI YİRMİİKİNCİ FON

FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

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

- 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 değerleme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değeri. 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 değerleme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değeri.
 - 3) Fon katılma payları, değerleme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değeri.
 - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değeri.
 - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değeri.
 - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değeri.
 - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değeri.
 - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") dikkate alınarak değeri. 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 değeri.
- 2) Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değeri. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değeri.

.....