

AGC-AK PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
Mayıs-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	:	79.243.061,41
E-) Katılma Payı Sayısı	:	11.547.009,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	25 Nisan 2019
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	6,862648
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	6,715441
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	2,19
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	13,47
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	31,75
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	11,48
c-)Devlet Tahvili	:	73,08
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,00
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,67
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	:	8,27
o-)Yatırım Fonu	:	0,00
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	6,50
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	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	1,49
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	738,49

I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	5.107.106,50
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (TL)	:	11.010.318,81

III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

Menkul Kıymet	Döviz Cinsi	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Vadeye Kalan Gün	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı (%)	Repo Teminat Tutarı	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük Br Değer	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (FPD Göre)	Toplam (FTD Göre)
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Bono																			
TRB230725T15	TL	HAZİNE	23/07/25	51	TRB230725T15	39,04		10.000.000,00	85,311000	12/02/25	50,309488				94,464884	9.446.488,37	14,25	11,93	11,92
GRUP TOPLAMI								10.000.000,00								9.446.488,37	14,25	11,93	11,92
Devlet Tahvili																			
TRT100227T13	TL	HAZİNE	10/02/27	618	TRT100227T13	0,00	2	5.000.000,00	96,848600	13/02/25	44,000631		6E924286:		101,085510	5.054.275,51	7,62	6,39	6,38
GRUP TOPLAMI								5.000.000,00								5.054.275,51	7,62	6,39	6,38
Eurobond Türk																			
US900123DP27	USD	HAZİNE	12/02/32	2446	US900123DP27	3,03	2	200.000,00	99,593000	12/02/25	7,600303				100,371600	7.841.551,32	11,83	9,91	9,90
GRUP TOPLAMI								200.000,00								7.841.551,32	11,83	9,91	9,90
Eurobond Yabancı																			
US912828Z781	USD	HAZİNE	01/02/27	609	US912828Z781	3,34	2	140.000,00	93,968000	04/10/24	4,017378				96,502800	5.277.510,39	7,96	6,67	6,66
US912828ZE35	USD	HAZİNE	31/03/27	667	US912828ZE35	3,70	2	110.000,00	90,978100	04/10/24	3,981924				94,281700	4.051.177,17	6,11	5,12	5,11
US91282CMV09	USD	HAZİNE	31/03/27	667	US91282CMV09	3,27	2	150.000,00	100,656100	07/04/25	3,995787				100,489400	5.888.065,85	8,88	7,44	7,43
US91282CFB28	USD	HAZİNE	02/08/27	791	US91282CFB28	3,79	2	150.000,00	96,829500	19/11/24	3,943699				98,502400	5.771.639,78	8,71	7,30	7,28
US912810FB99	USD	HAZİNE	15/11/27	896	US912810FB99	3,22	2	150.000,00	105,969700	06/01/25	3,917651				105,449200	6.178.679,88	9,32	7,81	7,80
US91282CLX73	USD	HAZİNE	15/11/27	896	US91282CLX73	3,56	2	150.000,00	100,224500	23/01/25	3,946119				100,655800	5.897.815,88	8,90	7,46	7,44
US91282CBB63	USD	HAZİNE	31/12/27	942	US91282CBB63	4,21	2	100.000,00	89,796300	04/03/25	3,940168				92,260400	3.603.931,10	5,44	4,55	4,55
US91282CBP59	USD	HAZİNE	29/02/28	1002	US91282CBP59	3,73	2	100.000,00	92,189900	11/03/25	3,936838				93,100000	3.636.728,06	5,49	4,60	4,59
US91282CBS98	USD	HAZİNE	31/03/28	1033	US91282CBS98	3,37	2	100.000,00	93,457000	08/04/25	3,935113				93,152800	3.638.790,57	5,49	4,60	4,59
GRUP TOPLAMI								1.150.000,00								43.944.338,68	66,30	55,55	55,45
GRUP TOPLAMI								16.350.000,00								66.286.653,88	100,00	83,78	83,65
T.REPO																			

AGC-AK PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
Mayıs-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)	
TRT120133T14	TL	HAZİNE	02/06/25	0	TRT120133T14	48,99	2	2.008.053,15	48,990000	30/05/25		1.020.110,00	80106571	2.008.053,15	48,990000	2.008.053,15	33,33	2,54	2,53	
TRT120133T14	TL	HAZİNE	02/06/25	0	TRT120133T14	48,99	2	2.008.053,15	48,990000	30/05/25		1.020.110,00	80106571	2.008.053,15	48,990000	2.008.053,15	33,33	2,54	2,53	
TRT120133T14	TL	HAZİNE	02/06/25	0	TRT120133T14	48,99	2	1.004.026,58	48,990000	30/05/25		510.055,00	80106571	1.004.026,58	48,990000	1.004.026,58	16,67	1,27	1,27	
TRT120133T14	TL	HAZİNE	02/06/25	0	TRT120133T14	48,99	2	1.004.026,58	48,990000	30/05/25		510.055,00	80106571	1.004.026,58	48,990000	1.004.026,58	16,67	1,27	1,27	
GRUP TOPLAMI								6.024.159,46									6.024.159,46	100,00	7,62	7,60
GRUP TOPLAMI								6.024.159,46									6.024.159,46	100,00	7,62	7,60

VIOP Nakit Teminatı				6.802.410,38				6.802.410,38	100,00	8,60		
GRUP TOPLAMI				6.802.410,38				6.802.410,38	100,00	8,60		
GRUP TOPLAMI				6.802.410,38				6.802.410,38	100,00	8,60		
DİĞER												
Döviz												
EUR	EUR	EU	EUR	23,16	41,159326	30/05/25		44,270600	1.025,31	0,00	0,00	0,00
USD	USD	FED	USD	7.698,14	38,802294	30/05/25		39,062600	300.709,36	0,00	0,00	0,38
GRUP TOPLAMI				7.721,30				301.734,67	0,00	0,00	0,38	
GRUP TOPLAMI				7.721,30				301.734,67	0,00	0,00	0,38	
FON PORTFÖY DEĞERİ								79.113.223,72		100,00		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	79.113.223,72	99,84 %
B-)HAZIR DEĞERLER	968.746,46	1,22 %
C-)ALACAKLAR	88.337,78	0,11 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-927.246,55	-1,17 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	79.243.061,41	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	1.669,33	0,0021 %
Fon Yönetim Ücreti	103.249,30	0,1303 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	4.177,25	0,0053 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması	54.196,44	0,0684 %
Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler		
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	2.798,60	0,0035 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	20.244,86	0,0255 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	2.074,22	0,0026 %
Lisans Giderleri	8.712,00	0,0110 %
BPP BSMV	269,23	0,0003 %
Kambiyo Vergi Tutarı	2,19	0,0000 %
	197.393,42	0,2490 %

VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI,BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIMI, 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	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
TAHVİL TÜRK							

AGC-AK PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON						
Mayıs-2025						
US91282CJP77	HAZİNE	15/12/26	27/05/25	102,456	92.209,98	90.000,00
TAHVİL TÜRK					Toplamı:	92209,98
90000,00						
E) DÖVİZ (SATIŞLAR)						
KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ
NOMİNAL DEĞERİ						
DÖVİZ						
USD	FED		29/05/25	39,040	3.904.000,00	100.000,00
DÖVİZ					Toplamı:	3904000,00
100000,00						
IX-PORTFÖYE ALIŞLAR						
E) DÖVİZ (ALİŞLAR)						
KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ
NOMİNAL DEĞERİ						
EUR	EU		06/05/25	43,800	1.095,00	25,00
					Toplamı:	1095,00
25,00						
G) TERS REPO						
KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ
NOMİNAL DEĞERİ						
T.REPO						
TRT070727T13	HAZİNE		05/05/25	02/05/25		2.000.000,00
						233.065,00
TRT070727T13	HAZİNE		05/05/25	02/05/25		5.000.000,00
						582.665,00
TRT280531T14	HAZİNE		06/05/25	05/05/25		5.000.000,00
						947.085,00
TRT280531T14	HAZİNE		06/05/25	05/05/25		2.000.000,00
						378.835,00
TRT170528T12	HAZİNE		07/05/25	06/05/25		5.000.000,00
						4.841.060,00
TRT280531T14	HAZİNE		07/05/25	06/05/25		2.000.000,00
						378.505,00
TRT180827T19	HAZİNE		08/05/25	07/05/25		5.000.000,00
						4.285.395,00
TRT180827T19	HAZİNE		08/05/25	07/05/25		3.000.000,00
						2.571.240,00
TRT080530T19	HAZİNE		09/05/25	08/05/25		5.000.000,00
						884.280,00
TRT210235T10	HAZİNE		09/05/25	08/05/25		2.000.000,00
						503.130,00
TRT280531T14	HAZİNE		09/05/25	08/05/25		1.000.000,00
						188.920,00
TRT130928T12	HAZİNE		12/05/25	09/05/25		4.000.000,00
						4.562.930,00
TRT160431T19	HAZİNE		12/05/25	09/05/25		2.000.000,00
						2.453.125,00
TRT110232T15	HAZİNE		13/05/25	12/05/25		4.000.000,00
						1.237.635,00
TRT120128T11	HAZİNE		13/05/25	12/05/25		1.000.000,00
						119.440,00
TRT110232T15	HAZİNE		13/05/25	12/05/25		1.000.000,00
						309.410,00
TRT190728T34	HAZİNE		14/05/25	13/05/25		2.000.000,00
						1.092.805,00
TRT070933T13	HAZİNE		14/05/25	13/05/25		2.000.000,00
						961.585,00
TRT131032T13	HAZİNE		14/05/25	13/05/25		2.000.000,00
						4.912.515,00
TRT180827T19	HAZİNE		15/05/25	14/05/25		2.000.000,00
						1.703.050,00
TRT070727T13	HAZİNE		15/05/25	14/05/25		2.000.000,00
						229.835,00
TRT070727T13	HAZİNE		15/05/25	14/05/25		2.000.000,00
						229.835,00
TRT120929T12	HAZİNE		16/05/25	15/05/25		2.000.000,00
						2.232.800,00
TRT170528T12	HAZİNE		16/05/25	15/05/25		1.000.000,00
						954.345,00
TRT120929T12	HAZİNE		16/05/25	15/05/25		2.000.000,00
						2.232.800,00
TRT210235T10	HAZİNE		20/05/25	16/05/25		2.000.000,00
						501.980,00
TRT160228T16	HAZİNE		20/05/25	16/05/25		1.000.000,00
						1.890.575,00
TRT130928T12	HAZİNE		20/05/25	16/05/25		2.000.000,00
						2.263.100,00
TRT120128T11	HAZİNE		21/05/25	20/05/25		3.000.000,00
						355.700,00
TRT120128T11	HAZİNE		21/05/25	20/05/25		1.000.000,00
						118.570,00
TRT070727T13	HAZİNE		21/05/25	20/05/25		1.000.000,00
						114.275,00
TRT120128T11	HAZİNE		22/05/25	21/05/25		2.000.000,00
						236.915,00
TRT050630T11	HAZİNE		22/05/25	21/05/25		2.000.000,00
						2.028.085,00
TRT070727T13	HAZİNE		22/05/25	21/05/25		1.000.000,00
						114.170,00
TRT140126T11	HAZİNE		23/05/25	22/05/25		2.000.000,00
						194.840,00

AGC-AK PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON						
Mayıs-2025						
TRT190728T34	HAZİNE	23/05/25	22/05/25	2.000.000,00	1.083.615,00	
TRT190728T34	HAZİNE	23/05/25	22/05/25	1.000.000,00	541.810,00	
TRT070727T13	HAZİNE	26/05/25	23/05/25	1.000.000,00	114.260,00	
TRT280531T14	HAZİNE	26/05/25	23/05/25	1.000.000,00	186.950,00	
TRT160431T19	HAZİNE	27/05/25	26/05/25	1.000.000,00	1.187.495,00	
TRT280531T14	HAZİNE	27/05/25	26/05/25	1.000.000,00	185.960,00	
TRT040832T18	HAZİNE	28/05/25	27/05/25	1.000.000,00	434.780,00	
TRT280628T18	HAZİNE	28/05/25	27/05/25	1.000.000,00	123.540,00	
TRT180625T13	HAZİNE	29/05/25	28/05/25	1.000.000,00	158.475,00	
TRT180625T13	HAZİNE	29/05/25	28/05/25	1.000.000,00	158.475,00	
TRT230233T10	HAZİNE	30/05/25	29/05/25	2.000.000,00	494.925,00	
TRT230233T10	HAZİNE	30/05/25	29/05/25	1.000.000,00	247.465,00	
TRT051033T12	HAZİNE	30/05/25	29/05/25	1.000.000,00	1.148.780,00	
TRT140126T11	HAZİNE	30/05/25	29/05/25	1.000.000,00	96.740,00	
TRT070727T13	HAZİNE	30/05/25	29/05/25	1.000.000,00	113.320,00	
TRT120133T14	HAZİNE	02/06/25	30/05/25	2.000.000,00	1.020.110,00	
TRT120133T14	HAZİNE	02/06/25	30/05/25	2.000.000,00	1.020.110,00	
TRT120133T14	HAZİNE	02/06/25	30/05/25	1.000.000,00	510.055,00	
TRT120133T14	HAZİNE	02/06/25	30/05/25	1.000.000,00	510.055,00	
T.REPO				Toplamı:	106000000,00	56181420,00

I) TAKASBANK PARA PİYASASI

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
TPP			05/05/25	02/05/25		2.000.000,00	
			06/05/25	05/05/25		700.000,00	
			07/05/25	06/05/25		1.400.000,00	
			08/05/25	07/05/25		200.000,00	
			12/05/25	09/05/25		400.000,00	
			13/05/25	12/05/25		500.000,00	
			14/05/25	13/05/25		800.000,00	
			15/05/25	14/05/25		500.000,00	
			16/05/25	15/05/25		600.000,00	
			20/05/25	16/05/25		400.000,00	
			21/05/25	20/05/25		300.000,00	
			26/05/25	23/05/25		600.000,00	
			27/05/25	26/05/25		600.000,00	
			28/05/25	27/05/25		600.000,00	
			29/05/25	28/05/25		600.000,00	
			30/05/25	29/05/25		600.000,00	
TPP				Toplamı:		10800000,00	
						120797304,98	56371445,00