

**ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
START-UP
GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE
SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
SINIRLI DENETİM RAPORU	3
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	4
KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	6
NAKİT AKIŞ TABLOSU	7
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	8-31

REPORT

BAĞIMSIZ DENETİM

AŞ

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU

Start-up Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Kurucu (Albaraka Portföy Yönetimi A. Ş.) Yönetim Kurulu'na

Giriş

Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Start-up Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun ("Fon"), 30 Haziran 2024 tarihli ilişikteki finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Kurucu yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı ("TMS") 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" hükümlerine uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410, "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı, Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Diğer Husus

Fon'un 31 Aralık 2023 ve 30 Haziran 2023 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerine ait finansal tablolarının tam kapsamlı ve sınırlı denetimleri başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim şirketi sırası ile 29 Nisan 2024 ve 27 Temmuz 2023 tarihli tam kapsamlı ve sınırlı denetim raporlarında olumlu görüş ve sonuç bildirmiştir.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Start-up Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının TMS ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak, tüm önemli yönleriyle doğru ve gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Report Bağımsız Denetim Anonim Şirketi

Cüneyt Morgül, YMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 25 Temmuz 2024

ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
START-UP GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

30 HAZİRAN 2024 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	30.06.2024	31.12.2023
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	15.202	3.910.251
Diğer Alacaklar	6	45.287.695	36.438.818
Finansal Varlıklar	7	387.357.321	259.312.461
Toplam Varlıklar		432.660.218	299.661.530
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	6	1.257.180	1.026.984
Toplam Yükümlülükler		1.257.180	1.026.984
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri		431.403.038	298.634.546

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
START-UP GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2024 DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	01.01 30.06.2024	01.01 30.06.2023
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Katılım Payı Gelirleri	11	16.255.563	98.285
Temettü Gelirleri	11		
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	11	14.853.267	7.834.985
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	11	99.659.739	14.332.611
Esas Faaliyet Gelirleri		130.768.569	22.265.881
Yönetim Ücreti	9	(1.990.117)	(752.360)
Saklama Ücretleri	9	(58.436)	(25.786)
Denetim Ücretleri	9	(32.500)	(83.864)
Danışmanlık Ücretleri	9	(150.355)	(167.817)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	9	(20.688)	(1.159)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	9	(235.689)	(27.791)
Esas Faaliyet Gideri		(2.487.785)	(1.058.777)
Esas Faaliyet Karı		128.280.784	21.207.104
Finansman Giderleri			
Dönem Net Karı		128.280.784	21.207.104
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar			
Diğer Kapsamlı Gelir		-	-
Toplam Değerde/Net Varlık Değerinde Artış/(Azalış)		128.280.784	21.207.104

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
START-UP GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2024 DÖNEMİNE AİT
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	01.01 30.06.2024	01.01 30.06.2023
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		298.634.546	101.724.094
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış	10	128.280.784	21.207.104
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	4.487.708	26.101.751
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10		
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		431.403.038	149.032.949

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
START-UP GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2024 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	01.01 30.06.2024	01.01 30.06.2023
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI			
(8.382.757) (37.697.986)			
Dönem Net Karı / Zararı		128.280.784	21.207.104
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(130.768.569)	(16.651.573)
Kar Payı Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	11	(16.255.563)	(98.285)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	11	(99.659.739)	(14.332.611)
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	11	(14.853.267)	(2.220.677)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
(22.150.535) (42.351.802)			
Finansal Varlıklardaki Değişimler, net	7	(128.044.860)	
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	(8.848.877)	(14.234.026)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	230.196	152.264
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışlarla İlgili Düzeltmeler		114.513.006	(28.270.040)
Faaliyetlerden Net Nakit Akışları			
(24.638.320) (37.796.271)			
Alınan Kar Payları	11	16.255.563	98.285
B. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
4.487.708 26.101.751			
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	10	4.487.708	26.101.751
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ			
(3.895.049) (11.596.235)			
C. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT			
BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ			
(3.895.049) (11.596.235)			
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ			
5 3.910.251 11.650.531			
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ			
5 15.202 54.296			

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
START-UP GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2024 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 52 nci ve 54 üncü maddelerine dayanılarak ve bu içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere nitelikli yatırımcılardan katılma payları karşılığı toplanacak nakit ve iştirak payları ile katılma payları sahipleri hesabına, inanca mülkiyet esaslarına göre girişim sermayesi yatırımları ile para ve sermaye piyasası araçlarından oluşturulan portföyü işletmek amacıyla Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Start-up Girişim Sermayesi Yatırım Fonu, Sermaye Piyasası Kurulu (‘SPK’) ‘nun 04.06.2020 tarihli ihraç belgesi onayı ile 2020 yılında kurulmuştur. İhraca ilişkin yetkili organ kararı/karar tarihi 2020/01 - 21.01.2020’dir.

Fon’un kurucusu: Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon kurucusunun adresi: İnkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No:6 Kat:10 Ümraniye/İstanbul

Fon’un yöneticisi: Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon yöneticisinin adresi: İnkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No:6 Kat:10 Ümraniye/İstanbul

Saklayıcı kuruluş: QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Saklayıcı kuruluşun adresi: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No:125 Kat:6-7 Şişli/İstanbul

Fon’un adresi ve başlıca faaliyet merkezi İnkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No:6 Kat:10 Ümraniye İstanbul’dur.

Fon portföyünün yönetimi

Fon’un, inanca mülkiyet esaslarına göre pay sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi ve yönetimin denetlenmesi ile Fon’un faaliyetlerinin fon içtüzük ve ihraç belgesi hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden kurucu Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. sorumludur. Kurucu, fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzük ile ihraç belgesine uygun olarak tasarrufta bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fon’un faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında kurucu tarafından Fon’un yönetiminin bir portföy yöneticisine devredilmesi veya dışarıdan sağlanan hizmetlerden yararlanılması, Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.’nin sorumluluğunu ortadan kaldırmaz. Fon portföyü, yönetici Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak bu içtüzük, ihraç belgesi ve Tebliğ hükümleri dahilinde yönetilir.

ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
START-UP GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2024 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

Fon yönetim ücretleri

Fon’a ilişkin giderler fon portföyünden karşılanır; yönetim ücreti dâhil tüm giderlerin toplamının üst sınırı fon toplam değerinin yıllık %10’dur. Fon’un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla; kurucu, Fon’un yönetim ve temsili ile Fon’a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak, üç ayda bir olmak üzere, ilgili dönemdeki finansal tablolarda yer alan aktif toplamının %0,25’i (yıllık olarak %1) + BSMV tutarındaki yönetim ücretini Fon’dan tahsil eder. Bu ücret üçer aylık dönem sonlarını (Mart, Haziran, Eylül ve Aralık) izleyen 5 işgünü içerisinde Kurucu’ya fondan ödenecektir.

Denetim ücretleri

SPK’nın 6 Ocak 2005 tarih ve 9/1 sayılı kararı doğrultusunda 1 Şubat 2005 tarihinden itibaren saklama komisyonu ve bağımsız denetim giderleri dahil fon giderlerinin kurucu tarafından değil fonun mal varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilerek karşılanmasına karar verilmiştir.

Denetim ücretleri Fon’un mal varlığından, fiyat açıklama dönemlerinde dönemsel olarak tahakkuk ettirilmiştir.

Fon’un sona ermesi ve fon varlığının tasfiyesi

Fon, tasfiye dönemi dahil ilk katılma payı satış tarihinden itibaren başlamak üzere, 9 (dokuz) yıllık sürenin sonunda sona erer. Fon süresinin son 2 (iki) yılı tasfiye dönemidir. Mevzuatta öngörülen tasfiye hallerinin oluşması halinde Fon, mevzuatta yer verilen esaslara ve sürelerle uygun olarak tasfiye edilir.

Fon’un sona ermesinde ve tasfiyesinde, Yatırım Fonu Tebliği hükümleri kıyasen uygulanır.

Fon’un, III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği’nin 28’inci maddesinde belirtilen nedenlerle sona ermesi durumunda, Fon portföyündeki varlıklar Kurucu tarafından borsada satılır. Bu şekilde satışı mümkün olmayan Fon varlıkları, açık artırma veya pazarlık veya her iki usulün uygulanması suretiyle satılarak paraya çevrilebilir. Bu yolla nakde dönüşen Fon varlığı, katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır.

Tasfiye dönemine girildiğinde Kurula ve pay sahiplerine bilgi verilir. Fon’un tasfiye dönemine girmesi ile yeni yatırım faaliyetlerine son verilir.

Tasfiye döneminde hiçbir katılma payı ihraç edilemez. Fesih anından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınamaz.

Tedavüldeki katılma paylarının iade alınması sonrasında Kuruldan gerekli izin alındıktan sonra tasfiye sona erer. Tasfiyenin sona ermesi üzerine, Fon adının Ticaret Sicili’nden silinmesi için keyfiyet, Kurucu tarafından Ticaret Sicili’ne tescil ve ilan ettirilir. Tescil ve ilana ilişkin belgeler altı (6) iş günü içinde Kurul’a gönderilir.

Fon’un, III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği’nin 28’inci maddesinde belirlenen nedenlerle sona ermesi halinde, tasfiyesinde uygulanacak usul, kurucunun ve/veya portföy saklayıcısı kurumun iflasına veya tasfiyesine karar veren makam tarafından belirlenir.

Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez.

ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
START-UP GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2024 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

Fonun yatırım sınırlamaları ve risklerine ilişkin esaslar

Fon’un toplam değerinin en az %80’inin bir veya birden fazla girişim sermayesi yatırımından oluşması zorunludur. %80 oranı Fon’un Tebliğ’de belirlenen asgari girişim sermayesi yatırım sınırlamasıdır. Yatırımlar uluslararası katılım finans ilkelerine uygun girişim şirketlerine yapılacaktır.

Kurucu ve/veya Yatırım Komitesi uluslararası katılım finans ilkelerinin uygulanmasında onay alınması gereken konularda Kurucu Yönetim Kurulu aracılığı ile Albaraka Türk Danışma Kuruluna başvurarak ilgili danışma kurullarının vereceği kararlar doğrultusunda işlemlerini yerine getirir. Yüksek danışma kurulu kararları tavsiye niteliğindedir.

Fon’un ve yatırımlarının katılım (faizsiz finans) esaslarına uygunluğuna ilişkin icazet belgesi alınır. İcazet belgesi alınacak kurumlar ve/veya kişiler Kurucu’nun yönetim kurulu kararı ile belirlenir. İcazet belgesinin temin edildiği hususu Kurucu’nun resmi internet sitesinde yayımlanacaktır.

Fon’un, bir hesap dönemi içinde; Tebliğ’de belirtilen KOBİ niteliğini sağlayan girişim şirketlerine doğrudan yaptığı yatırımların, fon toplam değerinin %10’unu geçmesi halinde girişim sermayesi yatırım sınırı asgari %51 olarak uygulanır.

Fon, girişim şirketi niteliğindeki limitet şirketlere yatırım yapabilir. Yatırım tarihi itibarı ile limitet şirket olan girişim şirketlerinin, ilk yatırım tarihini takip eden bir yıl içinde anonim şirkete dönüşüm işlemlerinin tamamlanması zorunludur.

Yatırım sınırlamalarına uyumun fonun hesap dönemi sonundaki toplam değer tablosu itibarı ile sağlanması zorunludur. Fon’un Tebliğ’de belirlenen asgari ve azami yatırım sınırlamalarına uyum sağlamaması halinde, yatırım sınırlamalarına yeniden uyum sağlanması için ek süre verilmesi talebiyle kurucunun Kurula başvuruda bulunması mümkündür.

Fon’un girişim şirketlerine yapacağı ortaklık hakkı veren girişim sermayesi yatırımları, fon ile girişim şirketlerinin yönetim kontrolüne sahip mevcut ortakları arasında imzalanacak bir pay sahipliği sözleşmesi çerçevesinde gerçekleştirilir. Fon tarafından girişim şirketinin sermayesini temsil eden payların tamamının iktisap edilmesi veya girişim şirketinin yönetim kontrolünün sağlanması halinde ise satın alıma ilişkin imzalanacak bir pay devri sözleşmesi Kurula iletilir.

Fon, altına, diğer kıymetli madenlere, diğer emtialara ve bunlara dayalı vadeli işlem sözleşmelerine yatırım yapamaz.

Fon, sermaye piyasası araçlarını açığa satamaz, kredili menkul kıymet işlemi yapamaz ve sermaye piyasası araçlarını ödünç alamaz.

Türev araçlara sadece portföylerini döviz, kar payı ve piyasa riskleri gibi risklere karşı korumak amacıyla taraf olabilir. Türev araçlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı Fon toplam değerinin %20’sini aşamaz. Bu madde kapsamında yapılacak değerlendirmelerde yatırımcılara en son bildirilen Fon toplam değeri esas alınır.

Fon, ancak TCMB tarafından alım satımı yapılan para birimleri üzerinden ihraç edilmiş yabancı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapabilir.

ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
START-UP GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2024 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

Fonun yatırım sınırlamaları ve risklerine ilişkin esaslar (devamı)

Fon portföyünde bulunan yabancı sermaye piyasası araçları satın alındığı veya kote olduğu diğer borsalarda satılabilir. Bu sermaye piyasası araçları Türkiye içinde, Türkiye’de veya dışarıda yerleşik kişilere satılamaz ve bu kişilerden satın alınamaz.

Yatırım yapılacak yabancı sermaye piyasası araçlarını ihraç eden kuruluşlar hakkında ve değerlemeye esas olacak fiyat hareketleri konusunda gerekli bilgileri kurucu sağlar. Kurucu fona alınacak yabancı sermaye piyasası araçlarının tabi olduğu ilgili ülke mevzuatına göre borsada satışına ve bedellerinin transferine ilişkin kısıtlamaların bulunup bulunmadığını araştırmak zorundadır. Bu tür kısıtlamaları olan sermaye piyasası araçları portföye alınamaz.

Fonun yabancı ülkelerde yatırım yapacağı sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemleri o ülke düzenlemelerine göre faaliyet gösteren aracı kuruluşlar vasıtasıyla yürütülür. Yabancı borsalara fon adına verilen müşteri emirleri ve bunların gerçekleştiğine ilişkin aracı kuruluşlardan alınmış teyitler, ödeme ve tahsilat makbuzları fon adına muhafaza edilir.

Fon, girişim sermayesi yatırımları dışındaki yatırımlarda paylarını satın aldığı ortaklıkların herhangi bir şekilde yönetimlerine katılma amacı güdemez ve yönetimde temsil edilemez.

Fonun operasyonel işlemleri nedeniyle oluşabilecek likidite ihtiyacının karşılanması amacıyla nakit tutulabilir.

Aşağıdaki uluslararası katılım finans ilkelerine uygun olan varlık ve işlemler fon portföyüne dahil edilebilir.

- a) Özelleştirme kapsamına alınanlar dahil Türkiye’de kurulan anonim ortaklıklara ait paylar, özel sektör ve kamu kira sertifikaları,
- b) 7/8/1989 tarihli ve 89/14391 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile yürürlüğe giren Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 sayılı Karar hükümleri çerçevesinde alım satımı yapılabilen, yabancı özelsektör ve kamu kira sertifikaları, diğer sukuk ve anonim ortaklık payları,
- c) Katılma hesabı,
- d) Faizsiz finans ilkelerine uygun yatırım fonu katılma payları,
- e) Vaad sözleşmesine dayalı işlemler,
- f) Faizsiz finans ilkelerine uygun varantlar ile sertifikalar,
- g) Kira sertifikaları ve gayrimenkul sertifikaları
- h) Türev araç işlemlerinin nakit teminatları ve primleri,
- i) Kurulca uygun görülen özel tasarlanmış yabancı yatırım araçları ve ikraz iştirak senetleri,
- j) Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçları

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

Fonun yatırım sınırlamaları ve risklerine ilişkin esaslar (devamı)

Fon’un yatırım stratejisi ve risk profili dikkate alınarak belirlenen, Fon’un karşılaşılabileceği temel riskler aşağıda sıralanmıştır.

Finansman Riski: Fon’un ihtiyaç duyduğu finansman kaynaklarına zamanında gerekli ölçüde ulaşamaması nedeniyle uğrayabileceği zarar olasılığıdır. Finansman riski ile ilk aşamada Fon’un satın alacağı bir girişim sermayesi şirketi veya varlığın bedelini ödeme kabiliyeti ölçülmektedir. İkinci aşamada ise yatırım yapılan bir girişim sermayesi şirketinin sonradan ihtiyaç duyacağı fonlama veya sermaye artışının Fon tarafından karşılanabilme kabiliyeti ölçülmektedir.

Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.

Getiri Oranı Riski: Fon portföyüne katılma hesabı gibi kara katılım olanağı sağlayan katılım bankacılığı ürünlerinin dahil edilmesi durumunda, söz konusu yatırımların getiri oranındaki değişimler nedeniyle maruz kalınabilecek zarar olasılığıdır.

Piyasa Riski: Piyasa riski ile ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövize endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir.

Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.

Kaldıraç Yaratan İşlem Riski: Fon portföyüne vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri gibi türev araç, swap sözleşmesi, sertifika dahil edilmesi ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder.

Operasyonel Risk: Yetersiz veya işlemeyen iç süreçler, insan kaynağı, sistemler ya da dış etkenler nedeniyle ortaya çıkabilecek kayıp riskini ifade eder.

Yoğunlaşma Riski: Yoğunlaşma riski, belli bir bölgeye ve sektöre yoğun yatırım yapılması sonucu, fon portföyünün bu varlıkların içerdiği risklere maruz kalması riskini ifade eder.

İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi riskini ifade eder.

Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

Fonun yatırım sınırlamaları ve risklerine ilişkin esaslar (devamı)

Yasal Risk: Fonun katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskini ifade eder.

Yatırım Riski: Yatırım yapılan şirketlerin yönetsel veya mali bünyelerine ait sorunlar nedeniyle oluşabilecek kayıp riskini ifade eder.

Katılım Finans İlkelerine Uyum Riski: Fon’un tâbi olduğu ve Yüksek Danışma Kurulu tarafından kontrol edilen uluslararası katılım finans ilkelerine uygun olarak Fon portföyüne dahil edilen bir girişim sermayesi yatırımının ya da bir finansal varlığın, daha sonra söz konusu katılım finans ilkelerine uygunluğunu yitirmesi durumunda Fon portföyünden Yüksek Danışma Kurulu’nca belirlenecek bir süre içerisinde çıkartılması riskidir.

Fon’un yatırım yaptığı girişim şirketlerine ilişkin riskler aşağıdaki şekilde özetlenmektedir:

Hukuksal Risk: Yatırım yapılan şirketlerin ülkemizde ve yurtdışındaki bütün kanunlara karşı yükümlülüklerini yerine getirmemesi riskini kapsar. Vergi yükümlülükleri de bu kapsamın içerisindedir

Yönetsel Risk: Bu kapsamda riskler, Kurucu faaliyetleri ve yatırım yapılan girişim şirketlerinin faaliyetlerini etkileyebilecek mevzuat/uygulama değişiklikleri, sektördeki arz talep durumu gibi dışsal faktörler olarak sayılabilir. Kurucu, faaliyet ortamında kaynaklanabilecek riskleri en aza indirmek üzere gerekli tedbirleri almakta, kontrol sistemlerini kullanmakta ve söz konusu kontrol sistemlerinin etkinliğini izlemektedir.

Sermaye/Yatırım Riski: Yatırım yapılan şirketlerin yönetsel veya mali bünyelerine ait sorunlar nedeniyle oluşabilecek kayıp riskidir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS’ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 mükerrer sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.2 No’lu “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ” (“Tebliğ”) çerçevesinde SPK tarafından belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (“TMS”) “tamamı SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı” uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Fon, finansal tablolarını Kamu Gözetim Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği” (II-14.2) yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği’ne uygun olarak hazırlamaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıklar, haricinde maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Ölçüm Esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Fon’un 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu’nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 25 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir.

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Fon’un finansal tabloları geçerli olan para birimi (işlevsel para birimi) ile sunulmuştur. Fon’un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için raporlama para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

KGK, 21.11.2023 tarihli duyurusunda; “Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının “Türkiye Muhasebe Standardı 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. Kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşlar TMS 29 ya da BOBİ FRS’deki hükümlerin uygulanmasına yönelik olarak yukarıdaki öngörülenden farklı geçiş tarihleri belirleyebilirler.” demiştir.

Sermaye Piyasası Kurul Karar Organı’nın 28.12.2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı ile “Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan Kurulumuz finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31.12.2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.” denilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurul Karar Organı’nın 07/03/2024 tarih ve 14/382 sayılı kararı uyarınca yatırım fonlarının TMS/TFRS uyarınca hazırlayacakları finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar verilmiştir. Bu nedenle Fon finansal tablolarında TMS 29 ilkeleri uygulanmamıştır.

Yeni Standartlar, Değişiklikler ve Yorumlar

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni Standartlar, Değişiklikler ve Yorumlar (devamı)

a. 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.

- TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir. Değişiklikler aynı zamanda işletmenin bu koşullara tabi yükümlülüklerle ilgili sağladığı bilgilerin iyileştirilmesini de amaçlamaktadır.

- TMS 7 ve TFRS 7 'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler;

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun , yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıttır.

- TSRS 1, “Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler”

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.

- TSRS 2, “İklimle ilgili açıklamalar”;

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni Standartlar, Değişiklikler ve Yorumlar (devamı)

b. 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği;

1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

Söz konusu değişikliklerin, Fon’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihi Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Netleştirme/mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Fon’un cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve Borsa Para Piyasasından alacaklardan oluşmaktadır. Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasası (“VİOP”) işlemleri için teminat olarak verilen ve bilanço tarihi itibarıyla açık bulunan işlemlerin değerlemesi sonucu hesaplanan tutarlar teminata verilen nakit ve nakit benzerleri hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Repo ve ters repo alacakları

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler (“repo”) finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük “Repo borçları” hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle “Ters repo alacakları” hesabına ters repo alacakları olarak kaydedilir.

Finansal varlıklar

Fon, menkul kıymetlerini “gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Finansal varlıkların sınıflandırılması Fon yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin gerçeğe uygun değeri olan ve yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

Kayıtlara ilk alındıktan sonra gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların makul değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar” hesabına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkları elde tutarken kazanılan faizler, faiz geliri olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü gelirleri ise ayrı olarak, temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

Krediler ve alacaklar

Krediler ve alacaklar, borçluya para, mal veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal varlıklardır. Krediler ve alacakların ilk kayıtları elde etme maliyetleri dahil olmak üzere gerçeğe uygun değerleri ile yapılmakta ve müteakiben iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir. Bankalardaki mevduat, nakit teminatları, ters repo alacakları, takas alacakları ve diğer alacaklar, Fon tarafından bu kategoride sınıflandırılan finansal varlıklardır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıklara ilişkin gerçekleşen değer artışları/azalışları

Fon menkul kıymetlerinin her gün itibarıyla uygulanan değerlendirme ilkelerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan “Finansal Varlık ve Yükümlülükler İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar” hesabında muhasebeleşmektedir. Bu suretle, değerlendirme farkları ancak ilgili menkul kıymetin elden çıkarılarak gerçekleşmesi halinde “Finansal Varlık ve Yükümlülükler İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar” hesabına yansıtılmaktadır. Tüm yatırım amaçlı menkul kıymetler işlem tarihlerinde finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Takas alacakları ve borçları

“Takas alacakları” kalemi altında Fon’un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde sattığı menkul kıymetlerden kaynaklanan alacaklar bulunmaktadır. “Takas borçları” kalemi altında Fon’un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde aldığı menkul kıymetlerden kaynaklanan borçlar bulunmaktadır.

Finansal yükümlülükler ve diğer finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmaktadır. Diğer finansal yükümlülükler, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle ve sonraki dönemlerde etkin etkin faiz yönetimi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelleriyle muhasebeleştirilmektedir.

Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk Lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda finansal varlık ve yükümlülükler ilişkili gerçekleşmiş kar/zarar ve finansal varlık ve yükümlülükler ilişkili gerçekleşmemiş kar/zarara dahil edilmiştir.

İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda Fon ve Kurucunun sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, ortaklardan doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Fon, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Vergi karşılığı

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun (“GVK”) Geçici 67. maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu’na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortallıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı değişiklik tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

Gelir/giderin tanınması

Fon menkul kıymetlerinin dönem sonu itibarıyla aşağıdaki değerlendirme ilkelerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar” hesabına kaydedilir.

Bilançoda bulunan finansal varlıkların, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, fonun gelir ve giderleri ile Fonun diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla muhasebeleştirilir. Fon’dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden “Finansal varlıklar” hesabına alacak/borç kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; “Finansal varlıklar” hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” hesabına kaybolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin Fon’un muhasebe kayıtlarında bulunan “Fon payları değer artış/azalış” hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” hesaplarına aktarılır.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası’ndaki (“VİOP”) işlemler için teminat olarak verilen tutar her gün itibarıyla açık olan pozisyon rayiç değeri de dikkate alınarak değerlendirilmekte ve ilgili tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” kaleminde muhasebeleştirilmektedir. İlgili teminat tutarı ise bilançoda “Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri” hesabına kaydedilir.

Fon portföyünde yer alan varlıkların değerlendirme esaslarına ilişkin olarak II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ’de yer alan değerlendirme esaslarına uyulur.

Tebliğ’in 20. maddesinin ikinci fıkrası uyarınca portföydeki girişim sermayesi yatırımlarının değerlemesi asgari olarak hesap dönemi sonu itibarı ile tespit edilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları ile Tebliğ’in 23. maddesinin üçüncü fıkrasında belirtilen yurt dışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen ve gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere yapılan yatırımların değerlendirilmesi Tebliğ’de belirtilen usul ve esaslar dahilinde gerçekleştirilir.

Fon yönetim kurulu ya da yatırım komitesi talep ettiği her zaman girişim sermayesi yatırımları için yeni bir değerlendirme yaptırılmasına karar verebilir.

Girişim sermayesi yatırımlarının değerlemesine dayanak teşkil eden bilgi ve belgeler fon süresi ve bu sürenin bitmesini müteakip beş yıl boyunca Kurucu nezdinde de saklanır.

Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Katılma payları

Katılma paylarının satışı Kurucu tarafından gerçekleştirilir. Bunun dışında, Kurucu Yönetim Kurulu, fon katılma paylarının Borsa’da da işlem görmesi için Borsa’ya başvuru yapılmasına karar verebilir. Fona iade dışında, fon katılma payları nitelikli yatırımcılar arasında Borsa İstanbul A.Ş.’nin Nitelikli Yatırımcı İşlem Pazarı’nda el değiştirebilir. Katılma paylarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar BİAŞ tarafından belirlenir. Katılma paylarının borsada işlem görmesi durumunda SPK ve BİAŞ’ın kamunun aydınlatılmasına ilişkin ilgili düzenlemelerine uyulur. İşbu ihraç belgesinin Borsa işlemleri için varsa BİAŞ işlem esasları veya kamuyu aydınlatma düzenlemeleri ile çelişen hükümleri uygulanmaz.

Katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasında devri mümkündür. Nitelikli yatırımcılar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin devir işlemlerini yürüten kuruluşa iletilmesi zorunludur. Devir işlemlerini yürüten kuruluş, söz konusu bilgi ve belgeleri temin etmek ve bunları fon süresi ve takip eden en az beş yıl boyunca muhafaza etmek zorundadır. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devirleri, katılma paylarının hak sahibi yatırımcıların hesapları arasındaki aktarım ile tamamlanır. Katılma payı devirlerine ilişkin bilgilerin MKK’ya iletilmesinden devir işlemlerini yürüten kuruluş sorumludur.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Uygulanan değerlendirme ilkeleri

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 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. Su 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 satımına 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 yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.

8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/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.

Fon'un diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, Fon'un yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

2.5 Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları

Fon, finansal tablolarının işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlamıştır. Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluştuğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Fon portföyündeki varlıkların değerlendirme ilkeleri 2 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
START-UP GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2024 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon’un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merci tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri bulunmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Fon’un kurucusu ve yöneticisi Türkiye’de kurulmuş olan Albaraka Portföy Yönetimi Anonim Şirketi’dir. Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

a) İlişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
İlişkili tarafa borçlar		
Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.	1.135.733	786.612
Toplam	1.135.733	786.612

b) İlişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 30 Haziran 2024	1 Ocak 30 Haziran 2023
İlişkili taraf ile yapılan işlemler		
Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. (fon yönetim ücreti)	(1.990.117)	(752.360)
Toplam	(1.990.117)	(752.360)

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve Nakit Benzerleri	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Cari hesaplar	15.202	3.910.251
Toplam	15.202	3.910.251

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Fon’un teminata verilen nakit ve nakit benzerleri bulunmamaktadır.

Nakit ve Nakit Benzerleri	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri	15.202	3.910.251
Kar payı reeskontları		
Toplam	15.202	3.910.251

ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
START-UP GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2024 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. ALACAKLAR VE BORÇLAR

Alacaklar	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Verilen avanslar (*)	45.263.969	36.415.092
Diğer alacaklar	4.820	4.819
Peşin ödenen vergiler	18.906	18.907
Toplam	45.287.695	36.438.818

(*) İlgili kalemin 36.765.344 TL’lik kısmı Girişim Sermayesi Yatırımlarına ilişkin avanslardır. (31.12.2023: Girişim Sermayesi Yatırımlarına ilişkin avans tutarı 29.438.200 TL)

Borçlar	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek Fon Yönetim Ücretleri (Not 4)	1.135.733	786.612
Denetim Ücreti	25.000	37.500
Saklama Ücretleri	29.740	17.002
Diğer Borçlar	66.707	185.870
Toplam	1.257.180	1.026.984

7. FİNANSAL VARLIKLAR

Finansal varlıklar	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	387.357.321	259.312.461
Toplam	387.357.321	259.312.461

	30 Haziran 2024			31 Aralık 2023		
	Maliyet/ Nominal	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Maliyet	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Girişim sermayesi yatırımları	34.418.253	207.022.671	207.022.671	31.292.908	110.635.514	110.635.514
Özel sektör kira sertifikaları	103.434.148	108.113.252	108.113.252	52.788.689	53.236.619	53.236.619
Menkul Kıymet yatırım fonları	11.435.094	72.221.398	72.221.398	11.807.132	61.487.372	61.487.372
Girişim sermayesi yatırım fonları				33.798.362	33.952.956	33.952.956
Toplam	149.287.495	387.357.321	387.357.321	129.687.091	259.312.461	259.312.461

ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
START-UP GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2024 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Fon’un girişim sermayesi yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Girişim sermayesi yatırımları	Satın alma tarihi	Kuruluş ve faaliyet yeri	Sermayedeki pay oranı (%)	
			30 Haziran 2024	Oy kullanım Gücü
A	04.01.2021	Türkiye	% 15	% 15
B	17.07.2020	Türkiye	% 17,45	% 17,45
C	07.06.2022	Türkiye	% 0,5	% 0,5
D	04.01.2021	Türkiye	% 1,55	% 1,55
E	06.05.2022	Türkiye	% 14	% 14
F	12.10.2021	Türkiye	% 4,10	% 4,10
G	25.01.2021	Türkiye	% 12,97	% 12,97
H	20.10.2021	Türkiye	% 3,05	% 3,05
I	26.07.2023	Türkiye	% 2,37	% 2,37
J	14.12.2022	Türkiye	% 3	% 3
K	20.04.2022	Türkiye	% 5	% 5
L	15.12.2022	Türkiye	% 1,14	% 1,14
M	04.04.2022	Türkiye	% 2,50	% 2,50
N	23.09.2021	Türkiye	% 14,50	% 14,50

Girişim sermayesi yatırımları	Satın alma tarihi	Kuruluş ve faaliyet yeri	Sermayedeki pay oranı (%)	
			31 Aralık 2023	Oy kullanım Gücü
A	04.01.2021	Türkiye	% 15	% 15
B	17.07.2020	Türkiye	% 17,45	% 17,45
C	07.06.2022	Türkiye	% 0,5	% 0,5
D	04.01.2021	Türkiye	% 1,55	% 1,55
E	06.05.2022	Türkiye	% 14	% 14
F	12.10.2021	Türkiye	% 4,10	% 4,10
G	25.01.2021	Türkiye	% 12,97	% 12,97
H	20.10.2021	Türkiye	% 3,05	% 3,05
I	26.07.2023	Türkiye	% 2,37	% 2,37
J	14.12.2022	Türkiye	% 3	% 3
K	20.04.2022	Türkiye	% 5	% 5
L	15.12.2022	Türkiye	% 1,14	% 1,14
M	04.04.2022	Türkiye	% 2,50	% 2,50
N	23.09.2021	Türkiye	% 14,50	% 14,50

Fon portföyünün en az %51’i Türkiye’de kurulmuş bulunan şirketlerin hisse senetlerinden oluşmaktadır.

Girişim sermayesi yatırımının gerçeğe uygun değeri 31 Aralık 2023 tarihinde bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından belirlenmiştir.

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla karşılık, koşullu varlık ve borç bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Yoktur.)

ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
START-UP GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2024 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderler	1 Ocak 30 Haziran 2024	1 Ocak 30 Haziran 2023
Yönetim Ücreti (Not 4)	(1.990.117)	(752.360)
Saklama Ücretleri	(58.436)	(25.786)
Denetim Ücretleri	(32.500)	(83.864)
Danışmanlık Ücretleri	(150.355)	(167.817)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	(20.688)	(1.159)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(235.689)	(27.791)
Toplam	(2.487.785)	(1.058.777)

10. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ)

Birim pay değeri	1 Ocak 30 Haziran 2024	1 Ocak 31 Aralık 2023
Fon toplam değeri (TL)	431.403.038	298.634.546
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	67.545	66.545
Birim pay değeri (TL)	6.386,898195	4.487,708264

Katılma belgeleri hareketleri	2024 Adet	2023 Adet
Açılış	66.545	32.005
Satışlar	1.000	34.540
Geri alımlar		
Dönem sonu	67.545	66.545

	2024	2023
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	431.403.038	298.634.546
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	431.403.038	298.634.546
Fark	-	-

ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
START-UP GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2024 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ) (Devamı)

	01.01	01.01
	30.06.2024	30.06.2023
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	298.634.546	101.724.094
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış	128.280.784	21.207.104
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	4.487.708	26.101.751
Katılma Payı İade Tutarı (-)		
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	431.403.038	149.032.949

11. HASILAT

	1 Ocak	1 Ocak
	30 Haziran 2024	30 Haziran 2023
Esas faaliyet gelirleri		
Katılım Payı Gelirleri	16.255.563	98.285
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	14.853.267	7.834.985
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	99.659.739	14.332.611
Toplam	130.768.569	22.265.881

12. TÜREV ARAÇLAR

Fon’un 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla portföyünde türev finansal araçları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Yoktur.)

13. FİNANSMAN GİDERLERİ

Fon’un 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 döneminde finansman giderleri bulunmamaktadır.

ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
START-UP GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2024 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Fon, faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (gerçeğe uygun değer kar payı oranı riski, nakit akımı kar payı oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon’un risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Fon finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Yoğunlaşma riski

Fon içtüzüğünde belirlenen yöntemler uygulanmış olup, söz konusu yatırım stratejisi de dahil olmak üzere, fona alınacak menkul kıymetlerin fon portföyüne oranı işlemleri mevzuata, iç tüzük ve ihraç belgesinde belirlenen sınırlamalara uygunluk arz etmektedir.

Kredi Riski

Yatırım yapılan finansal varlıklar için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk, derecelendirmeler veya belli bir kuruma yatırım yapılan finansal varlıkların sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Fon’un kredi riski, ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye’dedir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	30 Haziran 2024							
	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Varlıklar	Banka Mevduat	BPP Alacak	Diğer
İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski				45.287.695	387.357.321	15.202		
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı								
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri				45.287.695	387.357.321	15.202		
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri								
- teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı								
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri								
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)								
- Değer düşüklüğü (-)								
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı								
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)								
- Değer düşüklüğü (-)								
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı								
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar								

ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
START-UP GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2024 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2023				Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Alacaklar							
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar						
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Varlıklar	Banka Mevduat	BPP Alacak	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski				36.438.818	259.312.461	3.910.251		
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı								
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri				36.438.818	259.312.461	3.910.251		
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri								
- teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı								
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri								
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)								
- Değer düşüklüğü (-)								
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı								
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)								
- Değer düşüklüğü (-)								
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı								
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar								

Kar payı oranı riski

Piyasa kar payı oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Fon’un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Fon’un kar payı oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk kar payı oranı değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir. Fon’un ilgili finansal durum tablosu tarihi itibarıyla finansal araçları girişim sermayesi yatırımları ile yatırım fonlarından oluşmaktadır. Yatırım Fonları kar payı oranına duyarlı finansal araçların dağılımı aşağıda sunulmuştur.

Kar payı pozisyonu tablosu

	30.06.2024	31.12.2023
Finansal araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	387.357.321	259.312.461

Likidite Riski

Likidite riski, Fon’un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon Yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir. Aşağıdaki tablo, Fon’un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Fon’un yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır.

ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
START-UP GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2024 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Haziran 2024	Defter Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Diğer borçlar	1.257.180	1.257.180	1.257.180	--	--	--
31 Aralık 2023						
Defter Değeri						
Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı						
3 aydan kısa						
3-12 ay arası						
1-5 yıl arası						
5 yıldan uzun						
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Diğer borçlar	1.026.984	1.026.984	1.026.984	--	--	--

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ve yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerin dengelenmesi ile yönetilmektedir.

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla 1.120.000 USD karşılığı 36.765.344 TL döviz alacağı bulunmaktadır. Fon portföyündeki AL5-Albaraka Portföy Katılım Serbest Döviz Fon Amerikan Doları para birimindedir. (31 Aralık 2023: 1.100.000 USD karşılığı 32.382.020 TL döviz alacağı bulunmaktadır. Fon portföyündeki AL5-Albaraka Portföy Katılım Serbest Döviz Fon Amerikan Doları para birimindedir.)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Fon, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Fon’un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Finansal Varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
START-UP GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2024 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal Yükümlülükler

Takas borçları, yönetim ücreti borçları ve diğer borçlar da dahil olmak üzere finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklılık göstermeyeceği varsayılmıştır.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

30 Haziran 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Girişim Sermayesi Yatırımları			207.022.671	207.022.671
Kira Sertifikaları	108.113.252			108.113.252
Menkul Kıymet Yatırım Fonları	72.221.398			72.221.398
Toplam	180.334.650		207.022.671	387.357.321

31 Aralık 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Girişim Sermayesi Yatırımları			110.635.514	110.635.514
Kira Sertifikaları	53.236.619			53.236.619
Menkul Kıymet Yatırım Fonları	61.487.372			61.487.372
Girişim Sermayesi Yatırım Fonları	33.952.956			33.952.956
Toplam	148.676.947		110.635.514	259.312.461

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci kategoride belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

15. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
START-UP GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2024 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

- (i) 30 Haziran 2024 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır.
- (ii) 2024 yılı içerisinde Fon’un aldığı bedelsiz hisse senetleri veya temettü ödemeleri bulunmamaktadır.

**ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
START-UP GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2024 DÖNEMİNE AİT
PAY FİYATININ HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ
TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK
HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPORU**

REPORT

BAĞIMSIZ DENETİM AŞ

ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. START-UP GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

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

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Start-Up Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 30 Haziran 2024 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)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Start-Up Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu rapor tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

Report Bağımsız Denetim Anonim Şirketi

Cüneyt Morgül, YMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 25 Temmuz 2024

ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
START-UP GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

30 HAZİRAN 2024 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

Menkul Kıymet	Ihracçı Kurum	İsmi Kodu	Vade Tarihi	Nominal % Oran	VDKG	Nominal Değeri	Birim Alış	Alış Tutarı	Alış Tarihi	Alış Getirisi	İç İsk. Oranı	Repo Teminat Tutarı	Birim Değer	Toplam Değer	Değer Artış/ Azalış	Grup (%)	Toplam (%)	FTD (%)
KRS	BEREKET VARLIK KIRALAMA A.S.	TRDBRKT2416	21/11/2024	7,3644	143	3.790.000	1,00	3.790.000,00	--/--/--	0,00	58,8883	0,00	1,032275	3.912.321,92	4.959,94	3,62	0,92	0,91
KRS	BEREKET VARLIK KIRALAMA A.S.	TRDBRKT42517	29/04/2025	5,6384	302	99.640.000	1,00	99.644.147,98	--/--/--	0,00	60,9884	0,00	1,045774	104.200.929,94	135.847,11	96,38	24,57	24,15
		KRS Toplam			296	103.430.000		103.434.147,98			60,9124	0,00		108.113.251,86	140.807,05	100,00	25,49	25,06
VERAVA		A YATIRIMI A.Ş.-USD	--/--/----	0,0000	0	320.000	1,00	320.000,00	--/--/--	0,00	0,0000	0,00	1,000000	10.504.384,00	0,00	28,57	2,48	2,43
VERAVA		B YATIRIMI A.Ş.-USD	--/--/----	0,0000	0	250.000	1,00	250.000,00	--/--/--	0,00	0,0000	0,00	1,000000	8.206.550,00	0,00	22,32	1,93	1,90
VERAVA		C YATIRIMI -USD	--/--/----	0,0000	0	150.000	1,00	150.000,00	--/--/--	0,00	0,0000	0,00	1,000000	4.923.930,00	0,00	13,39	1,16	1,14
VERAVA		D YATIRIMI A.Ş.-USD	--/--/----	0,0000	0	100.000	1,00	100.000,00	--/--/--	0,00	0,0000	0,00	1,000000	3.282.620,00	0,00	8,93	0,77	0,76
VERAVA		E YATIRIMI A-USD	--/--/----	0,0000	0	25.000	1,00	25.000,00	--/--/--	0,00	0,0000	0,00	1,000000	820.655,00	0,00	2,23	0,19	0,19
VERAVA		F YATIRIMI A.Ş.-USD	--/--/----	0,0000	0	75.000	1,00	75.000,00	--/--/--	0,00	0,0000	0,00	1,000000	2.461.965,00	0,00	6,70	0,58	0,57
VERAVA		G YATIRIMI-USD	--/--/----	0,0000	0	200.000	1,00	200.000,00	--/--/--	0,00	0,0000	0,00	1,000000	6.565.240,00	0,00	17,86	1,55	1,52
		VERAVA Toplam			0	1.120.000		1.120.000,00			0,0000	0,00		36.765.344,00	0,00	100,00	8,67	8,52
FON	ALBARAKA PORTFOY YONETİMİ A.S.	AL4-AL4-ALBARAKA PYS ALBRK TURK KISA VD.SRBST TL FON	--/--/----	0,0000	0	959	1,04	998,82	--/--/--	0,00	0,0000	0,00	1,674681	1.606,02	0,00	0,00	0,00	0,00
FON	ALBARAKA PORTFOY YONETİMİ A.S.	AL5-AL5-ALBARAKA PYS USD SERBEST FON.USD	--/--/----	0,0000	0	1.703.556	1,03	1.752.001,58	--/--/--	0,00	0,0000	0,00	1,072348	59.967.117,93	0,00	83,03	14,14	13,90
FON	ALBARAKA PORTFOY YONETİMİ A.S.	AL6-AL6-ALBARAKA PYS VAKIF KATILIM KISA VD.SRBST TL FON	--/--/----	0,0000	0	943	1,06	998,99	--/--/--	0,00	0,0000	0,00	1,660042	1.565,42	0,00	0,00	0,00	0,00
FON	ALBARAKA PORTFOY YONETİMİ A.S.	AL7-AL7-ALBARAKA PYS IKINCI KISA VADELİ SERBEST TL FON	--/--/----	0,0000	0	952	1,05	999,41	--/--/--	0,00	0,0000	0,00	1,682878	1.602,10	0,00	0,00	0,00	0,00
FON	ALBARAKA PORTFOY YONETİMİ A.S.	PVK-PVK-ALBARAKA PYS KISA VADELİ SERBEST TL FON	--/--/----	0,0000	0	4.968.800	1,94	9.645.886,72	--/--/--	0,00	0,0000	0,00	2,456344	12.205.082,07	0,00	16,90	2,88	2,83
FON	ALBARAKA PORTFOY YONETİMİ A.S.	RPU-RPU-ALBARAKA PYS 3.KISA VADELİ KAT.SERBEST TL FON	--/--/----	0,0000	0	10.969	1,16	12.753,98	--/--/--	0,00	0,0000	0,00	1,534744	16.834,61	0,00	0,02	0,00	0,00
FON	ALBARAKA PORTFOY YONETİMİ A.S.	RTI-RTI-ALBARAKA PYS ALRBKTURK 2.KV.KAT.SERBEST TL FON	--/--/----	0,0000	0	10.000	1,07	10.731,98	--/--/--	0,00	0,0000	0,00	1,397677	13.976,77	0,00	0,02	0,00	0,00
FON	ALBARAKA PORTFOY YONETİMİ A.S.	VKI-VKI-ALBARAKA PYS VAKIF KAT.2.KV.KAT.SERBEST TL FON	--/--/----	0,0000	0	10.000	1,07	10.722,74	--/--/--	0,00	0,0000	0,00	1,361238	13.612,38	0,00	0,02	0,00	0,00
		FON Toplam			0	6.706.179		11.435.094,22			0,0000	0,00		72.221.397,30	0,00	100,00	17,03	16,74
GSO		A YATIRIMI A.Ş.	--/--/----	0,0000	0	7.500	133,33	999.999,98	--/--/--	0,00	0,0000	0,00	1.714,994300	12.862.457,25	0,00	6,21	3,03	2,98

ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
START-UP GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

30 HAZİRAN 2024 TARİHLİ FİYAT RAPORU

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

GSO	B YATIRIMI A.Ş.	--/--/----	0,0000	0	13.414	319,77	4.289.335,00	--/--/--	0,00	0,0000	0,00	1.291,723178	17.327.174,72	0,00	8,37	4,09	4,02
GSO	C YATIRIMI A.Ş.	--/--/----	0,0000	0	625	1.307,83	817.395,00	--/--/--	0,00	0,0000	0,00	7.078,078496	4.423.799,06	0,00	2,14	1,04	1,03
GSO	D YATIRIMI A.Ş.	--/--/----	0,0000	0	11.509	402,84	4.636.341,23	--/--/--	0,00	0,0000	0,00	3.561,809743	40.992.868,34	0,00	19,80	9,67	9,50
GSO	E YATIRIMI A.Ş.	--/--/----	0,0000	0	116.410	6,14	715.059,95	--/--/--	0,00	0,0000	0,00	16,275115	1.894.586,13	0,00	0,92	0,45	0,44
GSO	FA YATIRIMI A.Ş.	--/--/----	0,0000	0	3.044	328,52	1.000.001,00	--/--/--	0,00	0,0000	0,00	1.475,491649	4.491.396,58	0,00	2,17	1,06	1,04
GSO	G YATIRIMI A.Ş.	--/--/----	0,0000	0	37.904	182,88	6.931.740,01	--/--/--	0,00	0,0000	0,00	2.188,832831	82.965.519,64	0,00	40,08	19,56	19,23
GSO	H YATIRIMI A.Ş.	--/--/----	0,0000	0	3.409	293,39	1.000.157,00	--/--/--	0,00	0,0000	0,00	909,239788	3.099.598,44	0,00	1,50	0,73	0,72
GSO	I YATIRIMI A.Ş.	--/--/----	0,0000	0	1.500	894,11	1.341.160,00	--/--/--	0,00	0,0000	0,00	968,923333	1.453.385,00	0,00	0,70	0,34	0,34
GSO	J YATIRIMI A.Ş.	--/--/----	0,0000	0	1.667	837,04	1.395.337,50	--/--/--	0,00	0,0000	0,00	1.962,054055	3.270.744,11	0,00	1,58	0,77	0,76
GSO	K YATIRIMI A.Ş.	--/--/----	0,0000	0	27.962	182,45	5.101.710,00	--/--/--	0,00	0,0000	0,00	779,657213	21.800.775,00	0,00	10,53	5,14	5,05
GSO	L YATIRIMI A.Ş.	--/--/----	0,0000	0	3.771	771,61	2.909.726,00	--/--/--	0,00	0,0000	0,00	1.186,547743	4.474.471,54	0,00	2,16	1,05	1,04
GSO	M YATIRIMI A.Ş.	--/--/----	0,0000	0	200.000	0,50	100.000,00	--/--/--	0,00	0,0000	0,00	1,206250	7.919.320,75	0,00	3,83	1,87	1,84
GSO	N YATIRIMI A.Ş.	--/--/----	0,0000	0	7.632	416,70	3.180.290,00	--/--/--	0,00	0,0000	0,00	6,102579	46.574,89	0,00	0,02	0,01	0,01
	GSO Toplam			0	436.347		34.418.252,67			0,0000	0,00		207.022.671,45	0,00	100,00	48,81	47,99
	Genel Toplam			0			150.407.494,87			0,0000	0,00		424.122.664,61	140.807,05		100,00	98,31

ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
START-UP GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

30 HAZİRAN 2024 TARİHLİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Tutar TL	Grup %	Toplam %
A- FON PORTFOY DEGERI	424.122.664,53	0,00	98,31
B- HAZIR DEGERLER	15.201,83	0,00	0,00
a- Kasa	0,00	0,00	0,00
b- Bankalar	15.201,83	100,00	0,00
c- Diğer Hazır Değerler	0,00	0,00	0,00
C- ALACAKLAR	8.522.351,67	0,00	1,98
a- Takastan Alacaklar	0,00	0,00	0,00
1- Takasına 1 Gun Kalan Alacaklar	0,00	0,00	0,00
2- Takasına 2 Gun Kalan Alacaklar	0,00	0,00	0,00
3- İleri Valörlü Takas Alacakları	0,00	0,00	0,00
b- DİĞER ALACAKLAR	8.522.351,67	100,00	1,98
c- DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00	0,00
E- BORÇLAR	1.257.179,45	0,00	0,29
a- Takasa Borçlar	0,00	0,00	0,00
1- Takasına 1 Gun Kalan Borçlar	0,00	0,00	0,00
2- Takasına 2 Gun Kalan Borçlar	0,00	0,00	0,00
3- İleri Valörlü Takas Borçları	0,00	0,00	0,00
b- Yönetim Ücreti	1.135.733,07	90,34	0,26
c- Ödenecek Vergi	44.070,00	3,51	0,01
d- İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00
e- Krediler	0,00	0,00	0,00
f- Diğer Borçlar	77.376,38	6,15	0,02
FON TOPLAM DEĞERİ	431.403.038,58	0,00	100,00
TOPLAM PAY SAYISI	1.000.000.000,000	0,00	100,00
Dolaşımdaki Pay Sayısı	67.545,000	0,00	0,01
PAY DEGER	6.386,898195	0,00	0,00