

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
AGESA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Avivasa Emeklilik Teknoloji
Girişim Sermayesi Yatırım Fonu)

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Agesa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Kurucu Yönetim Kurulu'na (eski unvanıyla "Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Avivasa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu")

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Agesa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun ("Fon") (eski unvanıyla "Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Avivasa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu") 1 Ocak - 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları dahil) ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



3. Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

4. Kurucu Yönetiminin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Kurucu yönetimi; finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fon'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Fon'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Fon’un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Kurucu yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Fon’un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon’un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağı makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Fon'un bağılı olduğu şemsiye fon iç tüzüğünün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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

Zeynep Uras, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Nisan 2023

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
AGESA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

(Eski unvanıyla Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Avivasa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu)

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	5-29

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
AGESA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Avivasa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	16	8.912.724	510.667
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	16	10.581.632	9.341.394
Finansal varlıklar	8	84.719.237	29.674.849
Diğer varlıklar	5	17.981	9.845
Toplam varlıklar		104.231.574	39.536.755
Yükümlülükler			
Diğer borçlar	5	200.376	69.942
Toplam yükümlülükler		200.376	69.942
Toplam değer/Net varlık değeri	9	104.031.198	39.466.813

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
AGESA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Avivasa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu)

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz gelirleri	10	4.480.975	3.639.311
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş (zarar)	10	(154.692)	5.172.173
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar	10	21.144.161	5.131.433
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	11	-	-
Esas faaliyet gelirleri		25.470.444	13.942.917
Yönetim ücretleri (-)	4 ve 7	(1.479.032)	(521.328)
Saklama ücretleri (-)	7	(37.787)	(13.126)
Denetim ücretleri (-)	7	(66.789)	(37.395)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri (-)	7	(109.031)	(49.770)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	11	(213.416)	(37.442)
Esas faaliyet giderleri (-)		(1.906.055)	(659.061)
Esas faaliyet karı		23.564.389	13.283.856
Finansman giderleri		-	-
Net dönem karı		23.564.389	13.283.856
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam değerde/net varlık değerinde artış	17	23.564.389	13.283.856

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
AGESA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Avivasa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu)

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	2022	2021
1 Ocak itibarıyla			
toplam değeri/ net varlık değeri	17	39.466.813	8.182.960
Toplam değer/net varlık değerinde artış	17	23.564.389	13.283.856
Katılma payı ihraç tutarı (+)	17	40.999.996	17.999.997
31 Aralık itibarıyla toplam değer/ net varlık değeri	17	104.031.198	39.466.813

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
AGESA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Avivasa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu)

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		(32.613.867)	(21.703.368)
Net dönem karı		23.564.389	13.283.856
Net dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		16.647.258	1.465.851)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(4.496.903)	(3.665.582)
Gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili diğer düzeltmeler (-)	10	21.144.161	5.131.433
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(77.306.489)	(40.092.386)
Alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(1.248.374)	(9.302.376)
Borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		130.434	55.312
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer azalışla ilgili düzeltmeler (-)		(76.188.549)	(30.845.322)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışlar		(37.094.842)	(25.342.679)
Alınan faiz	10	4.480.975	3.639.311
B. Finansman faaliyetlerden nakit akışları:		40.999.996	17.999.997
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	17	40.999.996	17.999.997
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		40.999.996	17.999.997
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış		8.386.129	(3.703.371)
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		8.386.129	(3.703.371)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerleri		481.012	4.184.383
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D)	16	8.867.141	481.012

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
AGESA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Avivasa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu)

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Genel

Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Avivasa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ("Fon") Ak Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Fon'un ihraç belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul) 4 Haziran 2021 tarih ve 34/689 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Fon katılma payları; içtüzük, ihraç belgesindeki esaslar çerçevesinde satış başlangıç tarihi olarak belirlenen 31 Ağustos 2021 tarihinden itibaren, işbu ihraç belgesinde ilan edilen dağıtım kanalları aracılığıyla nitelikli yatırımcılara sunulacaktır.

Fon'un Kurucu'su, Yönetici'si, Aracı Kuruluş'u ve Saklayıcı Kurum'u ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu:

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı Center Akbank T.A.Ş. Hazine Binası Kat: 1 34330 4. Levent - İstanbul

Yönetici:

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı Center Akbank T.A.Ş. Hazine Binası Kat: 1 34330 4. Levent - İstanbul

Saklayıcı Kurum:

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Merkez Mahallesi, Merkez Caddesi, No:6 34381 Şişli/İstanbul

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Portföy Saklayıcısı)
Sabancı Center Akbank Kule 2 Kat: 6-7 34330 4. Levent - İstanbul

Fon portföyünün yönetimi

Fon, halka açık olmayan büyüme potansiyeli yüksek ve iyi yönetime sahip, teknoloji tabanlı veya teknoloji üreten anonim ve limited şirketlere sermaye aktarımı veya pay devri yoluyla ortak olmak veya girişim şirketlerinin kurucusu olmayı hedeflemektedir. Fon, girişim şirketlerinin ihraç ettiği borçlanma araçlarına, diğer girişim sermayesi yatırım fonlarına ve Tebliğ'de tanımlanan girişim şirketlerine sermaye yatırımı yapmak üzere yurtdışında kolektif yatırım amacıyla kurulan kuruluşlara da doğrudan yatırım yapabilir.

Fonun yatırım yapmayı hedeflediği ana teknoloji alanları:

- Yapay Zeka ve Büyük Veri (Artificial Intelligence, Big Data)
- Siber Güvenlik
- Endüstriyel Nesnelerin İnterneti (Internet of Things - IoT)
- Blokzincir (Blockchain)
- Biyoteknoloji ve sağlık teknolojileri
- Enerji ve ilintili teknolojileridir.

Fon bu alanların dışındaki teknolojilere ve sektörlerle de yatırım yapabilecektir.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
AGESA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Avivasa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu)

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

Yatırım yapılacak şirketlerin seçiminde esas alınacak kriterler;

- (i) belirli bir ciroya ulaşmış veya ciro yapmaya başlamak üzere olmak;
- (ii) teknolojik ürün veya hizmetin büyüme ve gelişme potansiyeli olduğunun değerlendirilmesi;
- (iii) sorumluluk sahibi ve deneyimli, ilgili teknolojiye hakim, iş etiği sahibi, dürüst yönetim kadrosuna sahip olmak;
- (iv) hedeflenen getiriyi sağlayabilecek, büyüme potansiyeli yüksek ve operasyonel gelişime uygun iş modeli uygulamak
- (v) rekabet gücüne sahip, marka ve patent değeri olan katma değerli ürün ve hizmet portföyü oluşturabilme kabiliyetine sahip olmak;
- (vi) sürdürülebilirlik olacaktır.

Yapılacak yatırımlarda imtiyazlı azınlık paylarının (normal azınlık haklarının üzerinde yönetimde söz sahibi olmaya yarayacak hukuki haklara sahip imtiyazlı paylar) satın alımı ve diğer girişim sermayesi fonlarıyla ortak yatırım yapılması gibi metotlar uygulanacaktır.

Yatırımlardan çıkış stratejileri de stratejik veya finansal ortağa satış, halka arz ve kurucu ortağa veya diğer ortaklara satış olacaktır.

Yatırımlardan çıkış stratejileri de halka arz, kurucu ortağa satış ve stratejik ortağa satış olacaktır.

Fon yönetim ücretleri

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00548'inden (yüzbindebeşvirgöl kırksekiz) [yıllık yaklaşık %2 (yüzdeiki)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucuya 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 cari dönemde Fon'un mal varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilmiştir.

Fon'un tasfiye şekli

Fon'un süresi, tasfiye dönemi dahil ilk katılma payı satışı tarihinde başlar ve tasfiye dönemi dahil toplam 15 (onbeş) yıldır. Fon süresinin son 5 (beş) yılı Tasfiye Dönemi'dir. Tasfiye dönemine girildiğinde Kurul'a bilgi verilir.

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 28 Nisan 2023 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Kurucu Yönetim Kurulu'nun finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
AGESA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Avivasa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu)

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

Girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin yatırım sınırlamaları

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri III - 52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 19.Maddesi uyarınca;

- Fon'un toplam değerinin en az %80'inin bir veya birden fazla girişim sermayesi yatırımından oluşması zorunludur.
- Fon'un, bir hesap dönemi içinde; KOBİ Yönetmeliğinde yeralan nitelikleri sağlayan girişim şirketlerine doğrudan yaptığı yatırımların, fon toplam değerinin %10'unu geçmesi halinde birinci fıkranın (a) bendinde yer alan yatırım sınırı %51 olarak uygulanır.

Fon'a verilen kaynak taahhüdünün toplanmasını takip eden azami bir yıl içerisinde yatırıma yönlendirilmesi zorunlu olup, yatırım sınırlamalarına uyumunun ilgili bir yıllık sürenin tamamlandığı hesap döneminin sonunda sağlanması gerekmektedir.

Fon, girişim şirketi niteliğindeki limited şirketlere yatırım yapabilir. Yatırım tarihi itibari ile limited 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 itibari 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.

Şu kadarki Fon'a verilen asgari kaynak taahhüdünün toplanmasını takip eden azami bir yıl içinde yatırıma yönlendirilmesi zorunlu olup, yatırım sınırlamalarına uyumunun ilgili bir yıllık sürenin tamamlandığı hesap döneminin sonunda sağlanması gerekmektedir.

Fon, altına, diğer kıymetli madenlere ve 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 portföyünü döviz, faiz 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. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda gerçekleştirilen işlemlerin nakit teminatları da Fon portföyüne dahil edilir.

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

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
AGESA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Avivasa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu)

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN GENEL ESASLAR

(a) Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS’ye uygunluk beyanı

Bu finansal tablolar, SPK’nın 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan seri II-14.2 No’lu (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ çerçevesinde SPK tarafından belirlenen esaslara bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) hükümlerini içeren; “SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı” esas alınmıştır. Bununla birlikte Fon’un portföyündeki varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümlerinde Tebliğ’in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır (Dipnot 2.o.).

Fon’un finansal tabloları ve dipnotları, SPK tarafından 30 Aralık 2013 tarihli bülten ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tabloların hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Fon içtüzüğünde belirtilen hükümlere, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Bu finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerinin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Fon, Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) veya Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ile uyumlu finansal tablolar hazırlanırken standartlardaki değişiklikler ve yorumlar dipnotlarda aşağıdaki şekilde gösterilmelidir:

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

Yeni TMS/TFRS’nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- a) TMS/TFRS’nin başlığı,
- b) muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
- c) muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
- d) varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
- e) varsa geçiş hükümlerinin ileri dönemlere olabilecek etkileri,
- f) mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
 - i. etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
 - ii. şirket için “TMS 33, Hisse Başına Kazanç” standardı geçerliyse adi hisse ve seyretilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
- g) eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
- h) geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
AGESA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Avivasa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu)

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN GENEL ESASLAR (Devamı)

- **TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 ‘daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişiklikleri, bir gösterge faiz oranının alternatifiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan hususları ele almaktadır. Faz 2 değişiklikleri, IBOR reformundan doğrudan etkilenen riskten korunma ilişkilerine belirli TMS 39 ve TFRS 9 riskten korunma muhasebesi gerekliliklerinin uygulanmasında geçici ek kolaylıklar sağlar.
- **TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”nde yapılan değişiklikler - TFRS 9’un uygulanmasının ertelenmesi;** Bu değişiklikler TFRS 17’nin uygulanma tarihini 2 yıl süreyle erteleyerek 1 Ocak 2023’e ertelemiştir. Bu değişiklikler, TFRS 4’teki TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasına ilişkin geçici muafiyetin belirlenmiş tarihini 1 Ocak 2023’e ertelemiştir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazları’ kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler;** Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022’ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021’den itibaren geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.
- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
- **TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerine ertelenmiştir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1’in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
AGESA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Avivasa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu)

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - **TFRS 3 ‘İşletme birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - **TMS 16 ‘Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
 - **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 ‘Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması’, TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.

(c) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK’nın tebliğlerine uymaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon’un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Fon, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosunu ise 8 Eylül - 31 Aralık 2021 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
AGESA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Avivasa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu)

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

(d) 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.

(e) Raporlama para birimi

Fon’un finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Fon’un geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası cinsinden ifade edilmiştir.

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Fon’un dönem içinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER 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 dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Fon’un dönem içinde muhasebe tahminlerinde bir değişiklik olmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

(a) 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 (Dipnot 16).

(b) 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 (Dipnot 5).

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
AGESA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Avivasa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu)

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(c) Finansal varlıklar

Fon, finansal varlıklarını “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” ve “İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleşirmektedir

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

Fon’da “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda “Finansal varlık ve yükümlülüklere 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.

İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür. Söz konusu varlıklar, ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak “İskonto edilmiş bedeli” ile değerlendirilmektedir.

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık gruplarına ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün / piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
AGESA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Avivasa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu)

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(d) 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.

(e) 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.

(f) 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 tablosuna dahil edilmiştir.

(g) 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.(Dipnot 4).

(h) Fon payları, birim pay değeri ve net varlık değeri

Fon payları, temsil ettiği değer in tam olarak nakden ödenmesi şartıyla katılımcının bireysel emeklilik hesabına aktarılmaktadır.

Fonun pay değeri, net varlık değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle elde edilmektedir.

Her iş günü sonu itibarıyla hesaplanan pay değeri, müteakip işgünü duyurulmaktadır. Fon Net Varlık Değeri", "Fon Portföy Değeri"ne varsa diğer varlıkların eklenmesi ve borçların (Kurucu tarafından kuruluş işlemleri için verilen avans hariç) düşülmesi suretiyle bulunur.

(i) Temettü gelirleri

Fon portföyünde bulunan hisse senetlerinin kâr payları, kâr payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde, tahsil edilmesine bakılmaksızın, temettü geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
AGESA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Avivasa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu)

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(j) 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 (Dipnot 16).

(k) 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 ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı değişiklik tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

(l) 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 olduğu takdirde bu fark “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” hesabına kaydolunur. 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.

(m) Nakit akış tablosu

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

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
AGESA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Avivasa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu)

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(n) Katılma payları

Katılma payları Fon'un net varlık değeri üzerinde günlük olarak belirlenen fiyatlardan pay sahipleri tarafından alınıp satılabilir. Katılma payının fiyatı fon net varlık değeri/toplam değerinin, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

(o) 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. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - 2) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım 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) Eğer finansal varlık aktif bir piyasada işlem görmüyorsa, Fon değerlendirme teknikleri kullanarak bir gerçeğe uygun değer belirler.
 - 9) (1) ile (8) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - 10) (8) ve (9) 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.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
AGESA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Avivasa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu)

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

E. ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİN VE VARSAYIMLARI

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 olduğu 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.o no'lu dipnotta açıklanmıştır.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon, Fon'un yatırım stratejisine uygun olarak yatırım yapmak amacıyla tek faaliyet bölümü olarak yapılanmıştır. Fon'un tüm faaliyetleri birbiriyle ilişkili ve birbirlerine bağımlıdır. Dolayısıyla tüm önemli faaliyet kararları Fon'u tek bir bölüm olarak değerlendirmek suretiyle alınmaktadır. Tek faaliyet bölümüne ilişkin bilgiler Fon'un bir bütün olarak sunulan finansal tablo bilgilerine eşittir.

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Akbank T.A.Ş.	8.862.991	445.702
	8.862.991	445.702
Borçlar		
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.		
- Fon yönetim ücreti (Dipnot 5)	167.678	68.144
	167.678	68.144

1 Ocak - 31 Aralık 2022 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap dönemi itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyet gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Akbank T.A.Ş.		
- Vadeli mevduat faiz gelirleri	3.240.757	2.600.335
	3.240.757	2.600.335
Niteliklerine göre giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Akbank T.A.Ş.		
- Fon yönetim ücreti	1.479.032	521.328
	1.479.032	521.328

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
AGESA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Avivasa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu)

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5 - ALACAKLAR VE BORÇLAR

Alacaklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Diğer alacaklar	-	9.845
	-	9.845

Borçlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Yönetim ücreti (Dipnot 4)	167.678	68.144
Diğer borçlar	28.517	1.798
Ödenecek saklama ücretleri	4.180	1.798
	200.376	69.942

6 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabilirdiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için fondan kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmektedir. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla karşılık, koşullu varlık ve borç bulunmamaktadır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Fon'un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senedi yoktur.

31 Aralık 2022 itibarıyla Fon'un VİOP'a vermiş olduğu nakit teminatı bulunmamaktadır.

7 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Yönetim ücretleri (*) (Dipnot 4)	1.479.032	521.328
Komisyon ve diğer işlem ücretleri (**)	109.031	49.770
Denetim ücretleri	66.789	37.395
Saklama ücretleri	37.787	13.126
	1.692.637	621.619

(*) Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00548'inden (yüzbindebeşvirgül kırksekiz) [yıllık yaklaşık %2 (yüzdeiki)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucuya fondan ödenecektir.

(**) 1 Ocak - 31 Aralık 2021 tarihleri arasında geçerli olan komisyon oranları üzerinden, ilgili kurumlara ödenen aracılık giderlerinden oluşmaktadır.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
AGESA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Avivasa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu)

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8 - FİNANSAL VARLIKLAR

Finansal varlıklar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Bağlı ortaklıklar, iştirakler ve iş ortaklıkları	80.418.076	23.109.200
Girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları	4.301.160	2.836.869
Hisse senetleri	-	3.728.780
	84.719.237	29.674.849

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	Maliyet/ Nominal	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Maliyet/ Nominal	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Bağlı ortaklıklar, iştirakler ve iş ortaklıkları (*)	18.554.683	80.418.076	-	2.335.162	23.109.200	23.109.200
Girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları	222.642	4.301.160	-	1.874.999	2.836.869	2.836.869
Hisse senetleri				3.728.780	3.728.780	3.728.780
		84.719.237			29.674.849	

(*) Fon'un ilgili yatırımlarının alış tarihi ve bilanço tarihi arasında önem teşkil edecek gün farkı bulunmadığından dolayı gerçeğe uygun değeri hesaplanmamış, maliyet değerleri ve gerçeğe uygun değerleri birbirlerine yakınsandığı varsayılarak sadece kur değerlemesi söz konusu olmuştur.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılan ve borsaya kote olmayan bağlı ortaklık ve katılma payları detayları aşağıdadır:

	31 Aralık 2022			
Bağlı ortaklık/katılma payları	Alış Tarihi	Finansal Varlık Sınıflandırması	Portföy Değeri (TL)	Alış Maliyeti (TL)
212 Regional Fund II SCS	15 Eylül 2020	Bağlı Ortaklık Payları	7.394.731	329.955
Diffusion Capital Partners Fund II SCSP	21 Aralık 2020	Bağlı Ortaklık Payları	8.688.149	587.842
Monaifin	07 Temmuz 2022	Bağlı Ortaklık Payları	5.609.490	300.000
500 Startups Fund II	11 Haziran 2021	Bağlı Ortaklık Payları	10.931.617	596.309
Collective Spark Fund BV	03 Mayıs 2021	Bağlı Ortaklık Payları	20.123.751	780.360
Veloxia	21 Mayıs 2021	Bağlı Ortaklık Payları	1.430.290	712.640
Acrome Robotik Mekatronik	09 Ağustos 2021	Bağlı Ortaklık Payları	1.746.958	800.000
Barakatech Yazılım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	25 Ekim 2021	Bağlı Ortaklık Payları	654.381	442.500
Eyediis Teknoloji A.Ş.	18 Ağustos 2021	Bağlı Ortaklık Payları	2.119.680	800.000
Virasoft	14 Eylül 2021	Bağlı Ortaklık Payları	3.739.320	1.686.280
Craftgate	31 Mayıs 2022	Bağlı Ortaklık Payları	9.348.300	8.193.800
Albert	07 Temmuz 2022	Bağlı Ortaklık Payları	1.869.830	100.000
Deepzen	07 Ekim 2022	Bağlı Ortaklık Payları	1.869.830	100.000
			75.526.327	

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
AGESA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Avivasa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu)

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8 - FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

Bağlı ortaklık/katılma payları	Alış Tarihi	31 Aralık 2021		
		Finansal Varlık Sınıflandırması	Portföy Değeri (TL)	Alış Maliyeti (TL)
212 Regional Fund II SCS	15 Eylül 2020	Bağlı Ortaklık Payları	5.226.591	329.955
Diffusion Capital Partners Fund II SCSP	21 Aralık 2020	Bağlı Ortaklık Payları	3.421.971	316.258
BVG - Boğaziçi Ventures GSYF	14 Aralık 2020	Katılım Payları	2.836.869	1.874.999
500 Startups Fund II	11 Haziran 2021	Bağlı Ortaklık Payları	3.843.940	300.000
Collective Spark Fund BV	3 Mayıs 2021	Bağlı Ortaklık Payları	9.906.489	676.308
Veloxia	21 Mayıs 2021	Bağlı Ortaklık Payları	710.209	712.640
Acrome Robotik Mekatronik	9 Ağustos 2021	Bağlı Ortaklık Payları	800.000	800.000
Barakatech Yazılım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	25 Ekim 2021	Bağlı Ortaklık Payları	442.500	442.500
Eyedijs Teknoloji A.Ş.	18 Ağustos 2021	Bağlı Ortaklık Payları	800.000	800.000
Virasoft	14 Eylül 2021	Bağlı Ortaklık Payları	1.686.280	1.686.280
			29.674.849	

- (*) 212 Regional Fund II SCS, Lüksemburg'ta kurulu bir fon olup, 212 Management S.a.r.l tarafından yönetilmektedir. 14 Eylül 2020 tarihi itibarıyla fon portföyüne giren 329.995 Avro (2.928.648 TL) nominalli katılım payı bilanço tarihi arasında önem teşkil edecek gün farkı bulunması nedeniyle 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla maliyet değerinden taşınmakta olup değerleme çalışması yapılmamıştır. 31 Aralık 2020 itibarıyla ilgili finansal yatırımın portföy değeri kur değerlemesi sonucu 3.008.001 TL'dir.
- (**) Diffusion Capital Partners Fund II SCSP Lüksemburg'ta kurulu bir fon olup, Diffusion Capital Partners II S.a.r.l tarafından yönetilmektedir. 21 Aralık 2020 tarihi itibarıyla fon portföyüne giren 35.833 Avro (TL karşılığı: 335.053 TL) nominalli katılım payı, bilanço tarihi arasında önem teşkil edecek gün farkı bulunması nedeniyle 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla maliyet değerinden taşınmakta olup değerleme çalışması yapılmamıştır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ilgili finansal yatırımın portföy değeri kur değerlemesi sonucu 326.671 TL'dir.
- (***) 14 Aralık 2020 itibarıyla fon portföyüne giren 625.000 TL nominalli, 31 Aralık 2020 itibarıyla fon portföy değeri 626.288 TL olan Boğaziçi Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu, Gedik Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından kurulan ve yönetilen yatırım fonudur.

9 - FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Fiyat raporundaki toplam değer/ net varlık değeri	18	104.031.198
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	18	104.031.198
		39.466.813

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
AGESA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Avivasa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu)

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Faiz gelirleri	4.480.975	3.639.311
-Yabancı Para Cinsinden Mevduat	3.240.757	2.211.986
-Vob Nema	1.240.239	1.039.467
-Mevduat TL	-	388.349
-Diğer	(21)	(491)
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	(154.692)	5.172.173
-Menkul Kıymet Satış Karları	2.038.382	17.744.533
- Gerçekleşen Değer Artışları	4.740	2
- Menkul Kıymet Satış Zararları	(2.197.812)	(12.571.963)
- Gerçekleşen Değer Azalışları	(3)	(1)
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	21.144.161	5.131.433
- Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Değer Artış/(Azalışları)	21.144.161	5.131.433
	25.470.444	14.833.042

11 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer giderler

Esas faaliyetlerden diğer giderler (*)	213.416	37.442
	213.416	37.442

(*) 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde fonun mükellef olduğu vergi ödemeleri, noter harç tasdik giderleri, lisans giderleri, EFT gideri, tescil ve ilan giderleri bulunmaktadır.

12 - FİNANSMAN GİDERLERİ

Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla finansman giderleri bulunmamaktadır.

13 - TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2022 ve 2021 itibarıyla portföyünde türev finansal araçlar bulunmamaktadır.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
AGESA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Avivasa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu)

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - FİNANSAL ARAÇLAR

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 enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, 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.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

a. Finansal varlıklar:

Bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktifler bu finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılan borsaya kote olmayan hisse senetlerinin gerçeğe uygun değeri, mesleki yeterliliğe sahip bağımsız değerlendirme eksperleri tarafından yapılan değerlemelerde belirtilen makul değerleri esas alınarak finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Sermayedeki payı temsil eden gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar için gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda, söz konusu finansal varlık alımlarına ilişkin maliyetin, alım tarihinin raporlama tarihine yakın olduğu veya faaliyete başlanmaması gibi gerçeğe uygun değerlerin güvenilir olarak ölçülmesinin mümkün bulunmadığı durumlar için, elde edilen hisselerin gerçeğe uygun değerine yaklaştığı varsayılarak maliyet değerinden kayıtlara taşınmaktadır.

b. Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal pasiflerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Fon'un finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	8.912.724	8.912.724	510.667	510.667
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	10.581.632	10.581.632	9.341.394	9.341.394
Finansal varlıklar	84.719.237	84.719.237	29.674.849	29.674.849
Diğer varlıklar	-	-	9.845	9.845
Diğer borçlar	200.376	200.376	69.942	69.942

Fon'un portföyündeki varlıkların kayıtlı değer ölçümlerinde Tebliğ'in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır (Dipnot 2.o).

Nakit ve nakit benzerleri ile diğer alacak ve borçların kısa vadeli olmaları sebebiyle gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
AGESA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Avivasa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu)

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar:

31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Bağlı ortaklıklar, iştirakler ve iş ortaklıkları	-	-	80.418.076
Girişim sermayesi yatırım fonu payları	4.301.160	-	-
	4.301.160	-	80.418.076
31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Borsada işlem görmeyen hisse senetleri	-	-	26.837.980
Girişim sermayesi yatırım fonu payları	2.836.869	-	-
	2.836.869	-	26.837.980

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, teminata verilen finansal varlık bulunmamaktadır.

Borsada işlem görmeyen hisse senetlerine ilişkin hareket tablosu aşağıda yer almaktadır:

15 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Türkiye'nin güneydoğu kesiminde yaşanan, pek çok ilimizi etkileyen ve tüm ülkemizi sarsan depremlerin yarattığı olumsuzluklar nedeniyle bölgedeki 10 ilimizi içeren olağanüstü hal ilan edilmiştir. Söz konusu afetin müşterilerimiz ve bankamız finansal durumu üzerindeki etkisinin durum tespitine yönelik çalışmalar sürmektedir.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
AGESA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Avivasa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu)

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve nakit benzerleri		
Bankalardaki mevduatlar	8.912.724	510.667
- Vadesiz mevduat	49.733	64.965
- Vadeli mevduat	8.862.991	445.702
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	10.581.632	9.341.39
	19.494.356	9.852.061

Fon'un 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında, nakit ve nakit benzeri değerler, banka mevduatlarına ters repo alacakları ilave edilip faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve nakit benzerleri	19.494.356	9.852.061
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (-)	(10.581.632)	(9.341.394)
Faiz tahakkukları (-)	(45.583)	(29.655)
	8.867.141	481.012

17 - TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR VE FİNANSAL VARLIKLAR

	2022	2021
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	39.466.813	8.182.960
Toplam Değerde/Net Varlık Değerinde Artış	23.564.389	13.283.856
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	40.999.996	17.999.997
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	104.031.198	39.466.813

Fon'a ait menkul kıymetler Takasbank, katılma belgeleri ise Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. "MKK" nezdinde saklamada tutulmaktadır. Yapılan saklama sözleşmesine istinaden menkul kıymetler Takasbank güvencesi altındadır.

Birim Pay Değeri

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Fon Toplam Değeri (TL)	104.031.198	39.466.813
Dolaşımda Pay Sayısı (Adet)	46.677.854	24.071.420
Birim Pay Değeri (TL)	2,228706	1,639571

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
AGESA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Avivasa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu)

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

Fon portföyündeki finansal varlık ve yükümlülüklerden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Fon’un yönetim stratejisi Dipnot 1’de açıklanmıştır.

i. Kredi riski açıklamaları

Fon’un kredi riski esas olarak finansal varlıklarından doğabilmektedir. Fon’un portföyünde bulunabilecek finansal varlıklar SPK düzenlemeleri ve Fon içtüzüğü hükümlerine göre belirlenmektedir.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
AGESA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Avivasa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu)

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2022	Alacaklar				Finansal yatırımlar	Nakit ve nakit benzerleri	
	Ticari Alacaklar		Diğer Varlıklar			Bankalardaki Mevduat	Ters Repo Alacakları
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski							
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	8.862.991	49.733	-	-	84.719.237	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	8.862.991	49.733	-	-	84.719.237	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı							
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)							
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerın teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
AGESA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Avivasa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu)

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	Alacaklar				Finansal yatırımlar	Nakit ve nakit benzerleri	
	Ticari Alacaklar		Diğer Varlıklar			Bankalardaki Mevduat	Ters Repo Alacakları
31 Aralık 2021	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski							
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	9.845	29.674.849	510.667	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	9.845	29.674.849	510.667	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı							
D. 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	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
AGESA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Avivasa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu)

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

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 bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Fon'un türev finansal yükümlülüğü yoktur

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. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dâhil edilmiştir.

31 Aralık 2022	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Diğer borçlar	200.376	200.376	-	-	-	-

31 Aralık 2021	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Diğer borçlar	69.942	69.942	69.942	-	-	-

iii. Piyasa riski açıklamaları

Döviz pozisyonu riski

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Fon'un 444.597 Euro karşılığı 8.863.002 TL, 469 Amerikan Doları karşılığı 8.763 TL, 0,50 İngiliz Sterlini karşılığı 11 TL, olmak üzere toplam 8.871.776 TL döviz cinsinden nakit varlığı bulunmaktadır. Amerikan Doları, İngiliz Sterlini ve Euro'nun TL karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi durumunda Fon'un vergi öncesi karında 887.178 TL artış/azalış olacaktır.

	31 Aralık 2021		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Nakit ve nakit benzerleri	447.426	25.337	7.157
Toplam varlıklar	447.426	25.337	7.157
Net yabancı para varlıklar	447.426	25.337	7.157

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
AGESA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Avivasa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu)

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Aşağıdaki tablo, Fon'un Avro ve Dolar kurundaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar Avro'nun ve Dolar'ın TL karşısında %10 oranında değer artışının/azalışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

	31 Aralık 2021			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Dolar / Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - Dolar / Avro net varlık / yükümlülüğü	44.743	(44.743)	44.743	(44.743)
2- Dolar / Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Avro net etki (1 +2)	44.743	(44.743)	44.743	(44.743)
TOPLAM (3)	44.743	(44.743)	44.743	(44.743)

Faiz pozisyonu riski

Faiz oranı riski, piyasa faiz oranlarında meydana gelen değişikliklerden dolayı Fonun faize duyarlı finansal varlıklarının nakit akışlarında veya gerçeğe uygun değerinde dalgalanmalar olması riskidir. Fon'un faize duyarlılığı finansal araçların faiz değişimine bağlı olarak finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde olacak değişikliği içermektedir. Fon'un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla aktif ve pasiflerinin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadeleri ile likidite riskinde açıklanan kalan vadeleri büyük ölçüde aynıdır.

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Sabit faizli finansal araçlar		
Vadeli mevduat	8.862.991	445.702

Fiyat riski

Fon'un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri bulunmamaktadır.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
AGESA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Avivasa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu)

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

31 Aralık 2022 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır.

KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, “Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı Kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması” ile ilgili açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS’yi uygulayan işletmelerin 2022 yılına ait finansal tablolarında TMS 29, “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir.

.....

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AGESA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

(Eski unvanıyla AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AVIVASA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU)
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU
1 OCAK - 31 ARALIK 2022 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 YÖNETİMİ A.Ş.
AGESA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
(eski unvanıyla “Ak Portföy Yönetimi A.Ş.
Avivasa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım 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

Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Agesa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu’nun (eski unvanıyla “Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Avivasa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu”) (“Fon”) pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2022 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 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Fon’un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2022 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.

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

Zeynep Uras, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Nisan 2023

**AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AGESA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM FONU**

**(Eski unvanıyla AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AVIVASA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM
SERMAYESİ YATIRIM FONU)**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FONU TANITICI BİLGİLER.....	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	2-3
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	4-5
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	6
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	7
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	8
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	9
VIII- İTFALAR.....	10
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	11
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	12

**AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AGESA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM
SERMAYESİ YATIRIM FONU**

**(Eski unvanıyla AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AVIVASA EMEKLİLİK
TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU)**

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Agesa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

B. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 3.000.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 104.031.198 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 46.677.854 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 8 Eylül 2020 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Fonun Süresi 10 Eylül 2035'e kadardır.

**AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AGESA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM
SERMAYESİ YATIRIM FONU**

**(Eski unvanıyla AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AVİVASA EMEKLİLİK
TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU)**

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 2,228706 TL'dir.

B. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 1,639571 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %35,93'tür.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yılbaşına göre fiyat artış oranı %35,93'tür.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Hisse Senedi		70,09
Mevduat		12,86
Teminat		11,17
Yatırım Fonu		5,88

**AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AGESA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM
SERMAYESİ YATIRIM FONU**

**(Eski unvanıyla AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AVİVASA EMEKLİLİK
TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU)**

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %15,55'dir.

G. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ

Yıllık ortalama portföy devir hızı 0'dır.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 4'tür.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 40.999.996 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları bulunmamaktadır.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AGESA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AVİVASA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU)

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

	Yatırımlar	Alış Tarihi	Alış Maliyeti	Değerleme Raporu Tarihi	Değerleme Raporunda Yer Alan Değer	Portföy Değeri	Grup	Toplam (%)
A.GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIMLARI								
A.1.BAĞLI ORTAKLIKLAR, İŞTİRAKLER, İŞ ORTAKLIKLARI								
	TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU	15.09.2020	329.955,07		1,18	7.394.731,55	9,20	7,10
	500 STARTUPS FUND II	11.06.2021	596.309,00		0,92	10.931.616,52	13,59	10,50
	COLLECTİVE SPARK FUND BV	03.05.2021	780.359,76		1,29	20.123.750,99	25,02	19,31
	DIFFUSION CAPITAL PARTNERS FUND II SCSP	21.12.2020	587.842,03		0,74	8.688.149,34	10,80	8,34
	ACROME ROBOTİK MEKATRONİK	09.08.2021	800.000,00		194,91	1.746.958,04	2,17	1,68
	BARAKATECH YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	25.10.2021	442.500,00		283,90	654.381,00	0,81	0,63
	CRAFTGATE	31.05.2022	8.193.800,00		1.495,73	9.348.300,00	11,62	8,97
	EYEDIUS TEKNOLOJİ A.Ş.	18.08.2021	800.000,00		508,80	2.119.679,73	2,64	2,03
	VELOXIA	21.05.2021	712.640,00		111,44	1.430.290,01	1,78	1,37
	VIRASOFT	14.09.2021	1.686.279,97		11,66	3.739.319,90	4,65	3,59
	ALBERT	07.07.2022	100.000,00		1,00	1.869.830,00	2,33	1,80
	DEEPZEN	07.10.2022	100.000,00		1,00	1.869.830,00	2,33	1,80
	MONAIFIN	07.07.2022	300.000,00		1,00	5.609.490,00	6,98	5,38
GRUP TOPLAMI			15.429.685,83			75.526.327,08	93,92	72,60
GSYF KATILMA PAYLARI								
	BVG-GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZİÇİ VENTURES GSYF	01.12.2022	3.124.997,19		1,98	4.891.749,33	6,08	4,70
GRUP TOPLAMI			3.124.997,19			4.891.749,33	6,08	4,70
GRUP TOPLAMI			18.554.683,02			80.418.076,41	100,00	77,20

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AGESA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
(Eski unvanıyla AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AVIVASA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU)

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

	Menkul Kıymet	Döviz	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Vadeye	ISIN Kodu	Nominal	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa	Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük BR Değer	Toplam Değer	Grup%	Toplam
		Cinsi			Kalan Gün		Faiz Oranı					Sözleşme						
Mevduat	AKBANK T.A.S.	EUR		05/01/23			0,01	444.596,08		27/12/22				444.597,18	0,010000	8.862.990,61	100,00	8,51
	TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....																	
GRUP TOPLAMI								444.596,08								8.862.990,61	100,00	8,51
DİĞER																		
Y.Fonu Yabancı	PAL-USD-AK PORTFÖY ALTİ	USD	AKPORTFOY					222.642,00	1,033045	28/12/22					1,03	4.301.160,30	100,00	4,13
GRUP TOPLAMI								222.642,00								4.301.160,30	100,00	4,13
VOB Nakit Teminatı																		
	VOB Nakit Teminatı							10.581.632,35								10.581.632,35	100,00	10,16
GRUP TOPLAMI								10.581.632,35								10.581.632,35	100,00	10,16
DİĞER																		
Döviz																		
	EUR	EUR	EU					0,92	19,836957	31/12/22					19,934900	18,34	0,00	0,00
	GBP	GBP						0,50	21,920000	31/12/22					22,489200	11,24	0,00	0,00
	USD	USD	FED					468,67	18,664903	31/12/22					18,698300	8.763,33	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								470,09								8.792,91	0,00	0,00
FON PORTFÖY DEĞERİ																104.163.859,67		100,00

**AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AGESA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM
SERMAYESİ YATIRIM FONU**

**(Eski unvanıyla AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AVİVASA EMEKLİLİK
TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU)**

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2022		Toplam %
	Tutar TL	Grup %	
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	104.163.860	-	100,13
1) Girişim Sermayesi Yatırımları Po	80.418.076	77,20	77,30
a) Bağlı ortaklıklar, iştirakler, iş ortakl	75.526.327	93,92	72,60
d) GSYF katılma payları	4.891.749	6,08	4,70
2) Para ve Sermaye Piyasası Araçlar	23.745.783	22,80	22,83
B. HAZIR DEĞERLER	49.733	-	0,05
b) Bankalar	40.939,81	-	0,04
c) Diğer Hazır Değerler	8.792,92	-	0,01
C.ALACAKLAR	17.980,94	-	0,02
Diğer Alacaklar	17.980,94	-	0,02
Diğer Alacaklar	17.980,94	-	1.798.094,00
D. BORÇLAR	(200.375)		(0,19)
b) Yönetim Ücreti	(167.678)	83,68	(0,16)
Diğer Borçlar	(32.696)	16,32	(0,03)
Diğer Borçlar	(4.180)	-	-
Denetim Reeskontu	(28.517)	-	(0,03)
Toplam değer/net varlık değeri	104.031.198		100

Toplam katılma payı/Pay sayısı	300.000.000
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	46.677.854

**AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AGESA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM
SERMAYESİ YATIRIM FONU**

**(Eski unvanıyla AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AVIVASA EMEKLİLİK
TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU)**

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Yönetim Ücretleri	1.479.032
Denetim Ücretleri	66.789
Saklama Ücretleri	37.787
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	109.031
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	213.416
	1.906.055

**AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AGESA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM FONU**

**(Eski unvanıyla AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AVIVASA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM
SERMAYESİ YATIRIM FONU)**

DİĞER AÇIKLAMALAR

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

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

Bulunmamaktadır.

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

(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. AGESA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM FONU**

**(Eski unvanıyla AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AVİVASA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ
GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU)**

PORTFÖYDEN SATIŞLAR

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

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

**AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AGESA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM FONU**

**(Eski unvanıyla AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AVİVASA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM
SERMAYESİ YATIRIM FONU)**

İTFALAR

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

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

**AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AGESA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM FONU**

**(Eski unvanıyla AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AVIVASA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM
SERMAYESİ YATIRIM FONU)**

PORTFÖYE ALIŞLAR

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

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

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AGESA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

(Eski unvanıyla AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AVİVASA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU)

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.

Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;

 - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlendirilmesinde 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 satıma 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-ter repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - 9) (7) ve (8) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
 - c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- 2) Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

SERMAYE PİYASASI KURULU’NUN
YATIRIM FONLARININ FİNANSAL RAPORLAMA
ESASLARINA İLİŞKİN TEBLİĞİ (II-14.2) GEREĞİNCE
SORUMLULUK BEYANI

Sermaye Piyasası Kurulu’nun “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği” uyarınca ilişikte sunduğumuz Ak Portföy Yönetimi A.Ş.’nin kurucusu olduğu;

- Ak Portföy Yönetimi A.Ş. AgeSA Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (TAV)’nın

31 Aralık 2022 tarihli Fon Fiyat Raporları, Portföy Dağılım Raporları ve Finansal Raporlar ile Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde incelenmiş olup;

Finansal tabloların ve portföy raporlarının önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama veya açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediği,

Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği uyarınca hazırlanmış finansal tabloların fonun aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kâr ve zararı ile ilgili gerçek durumu dürüst bir biçimde yansıttığı ve portföy raporlarının fon içtüzüğüne, ihraç belgesine ve mevzuata uygun olarak hazırlandığı

görülmüştür.

Saygılarımızla,



Aynur SATICI

İç Kontrol Denetim Sorumlu YK Üyesi



Gönül MUTLU

Fon Müdürü