

**AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**AKBANK VENTURE BÜİDER**  
**ÖZEL GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

**27 NİSAN - 30 HAZİRAN 2023**  
**HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE**  
**SINIRLI DENETİM RAPORU**



## ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Akbank Venture Builder Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Kurucu Yönetim Kurulu'na,

### Giriş

1. Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Akbank Venture Builder Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun ("Fon") 30 Haziran 2023 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Kurucu yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama"yı içeren "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

### Sınırlı Denetimin Kapsamı

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



### *Sonuç*

3. Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Akbank Venture Builder Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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

Zeynep Uras, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Temmuz 2023

**AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AKBANK VENTURE BÜİDER  
ÖZEL GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

---

| <b>İÇİNDEKİLER</b>                                          | <b>SAYFA</b> |
|-------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....</b>                | <b>1</b>     |
| <b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b> | <b>2</b>     |
| <b>TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU .....</b> | <b>3</b>     |
| <b>NAKİT AKIŞ TABLOSU .....</b>                             | <b>4</b>     |
| <b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....</b> | <b>5-25</b>  |

**AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AKBANK VENTURE BÜİDER  
ÖZEL GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

**30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

|                                        | <b>Dipnot<br/>referansları</b> | <b>30 Haziran 2023</b> |
|----------------------------------------|--------------------------------|------------------------|
| <b>Varlıklar</b>                       |                                |                        |
| Nakit ve nakit benzerleri              | 17                             | 5.350.655              |
| Diğer alacaklar                        | 6                              | -                      |
| Finansal varlıklar                     | 9                              | 25.823.100             |
| Diğer varlıklar                        |                                | 116.465                |
| <b>Toplam varlıklar</b>                |                                | <b>31.290.220</b>      |
| <b>Yükümlülükler</b>                   |                                |                        |
| Diğer borçlar                          | 6                              | 254.553                |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>            |                                | <b>254.553</b>         |
| <b>Toplam değeri/Net varlık değeri</b> |                                | <b>31.035.667</b>      |

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AKBANK VENTURE BÜİDER  
ÖZEL GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

**27 NİSAN - 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KAR VEYA ZARAR VE  
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

|                                                                          | <b>Dipnot<br/>referansları</b> | <b>27 Nisan -<br/>30 Haziran 2023</b> |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                              |                                |                                       |
| Faiz gelirleri                                                           | 11                             | 1.105.851                             |
| Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin<br>gerçekleşmiş (zarar)/kar   | 11                             | (779.916)                             |
| Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin<br>gerçekleşmemiş (zarar)/kar | 11                             | 6.445.474                             |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                                       | 12                             | -                                     |
| <b>Esas faaliyet gelirleri</b>                                           |                                | <b>6.771.409</b>                      |
| Yönetim ücretleri                                                        | 8                              | (36.428)                              |
| Saklama ücretleri                                                        | 8                              | (477)                                 |
| Kurul ücretleri                                                          | 8                              | (1.108)                               |
| Komisyon ve diğer işlem ücretleri                                        | 8                              | (49.117)                              |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler                                       | 12                             | (648.612)                             |
| <b>Esas faaliyet giderleri</b>                                           |                                | <b>(735.742)</b>                      |
| <b>Esas faaliyet karı</b>                                                |                                | <b>6.035.667</b>                      |
| Finansman giderleri                                                      |                                | -                                     |
| <b>Net dönem karı</b>                                                    |                                | <b>6.035.667</b>                      |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>                                        |                                |                                       |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar                         |                                | -                                     |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar                            |                                | -                                     |
| <b>Diğer kapsamlı gelir</b>                                              |                                | <b>-</b>                              |
| <b>Toplam değerde/net varlık değerinde artış/(azalış)</b>                |                                | <b>6.035.667</b>                      |

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AKBANK VENTURE BÜİDER  
ÖZEL GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

**27 NİSAN - 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA TOPLAM DEĞER/NET  
VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU**

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

|                                                                   | <b>Dipnot<br/>referansları</b> | <b>27 Nisan -<br/>30 Haziran 2023</b> |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|
| <b>27 Nisan itibarıyla toplam değeri/<br/>net varlık değeri</b>   |                                | <b>-</b>                              |
| Toplam değeriinde/net varlık değeriinde artış                     |                                | 6.035.667                             |
| Katılma payı ihraç tutarı                                         | 18                             | 25.000.000                            |
| Katılma payı iade tutarı                                          | 18                             | -                                     |
| <b>30 Haziran itibarıyla toplam değeri/<br/>net varlık değeri</b> |                                | <b>31.035.667</b>                     |

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AKBANK VENTURE BÜİDER  
ÖZEL GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

**27 NİSAN - 30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT  
NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

|                                                                                                                | Dipnot<br>referansları | 27 Nisan -<br>30 Haziran 2023 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------------|
| <b>A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları</b>                                                                |                        | <b>(20.751.993)</b>           |
| Net dönem karı                                                                                                 |                        | 6.035.667                     |
| <b>Net dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>                                               |                        | <b>4.120.510</b>              |
| Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler                                                             |                        | (2.208.499)                   |
| Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler                                                | 11                     | 6.445.474                     |
| Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler                                                            |                        | (116.465)                     |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>                                                             |                        | <b>(32.014.021)</b>           |
| Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler                                                                |                        | -                             |
| Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler                                                                  |                        | 254.553                       |
| Finansal varlıklardaki değişimler, net                                                                         |                        | (32.268.574)                  |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler                                       |                        | -                             |
| <b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışlar</b>                                                                |                        | <b>(21.857.844)</b>           |
| Alınan faiz                                                                                                    |                        | 1.105.851                     |
| <b>B. Finansman faaliyetlerden nakit akışları</b>                                                              |                        | <b>25.000.000</b>             |
| Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit                                                                   | 18                     | 25.000.000                    |
| <b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış (A+B)</b> |                        | <b>4.248.007</b>              |
| <b>C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>                          |                        | <b>-</b>                      |
| <b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış) / artış (A+B+C)</b>                                             |                        | <b>4.248.007</b>              |
| <b>D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerleri</b>                                                          | <b>17</b>              | <b>-</b>                      |
| <b>Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D)</b>                                                   | <b>17</b>              | <b>4.248.007</b>              |

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



# AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AKBANK VENTURE BUILDER ÖZEL GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

## 27 NİSAN - 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

#### Genel

Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Akbank Venture Builder Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ("Fon") Ak Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir.

Fon, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul) 12 Eylül 2019 tarih ve 50/155 sayılı kararı ile onaylanmıştır.

Fon katılma payları; içtüzük, ihraç belgesindeki esaslar çerçevesinde satış başlangıç tarihi olarak belirlenen 25 Nisan 2023 tarihinden itibaren, işbu ihraç belgesinde ilan edilen dağıtım kanalları aracılığıyla nitelikli yatırımcılara sunulacaktır. Kurucu ve katılma payı sahipleri arasındaki ilişkilerde içtüzük ve ihraç belgesi hükümleri ile Sermaye Piyasası Kanunu, III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (Tebliğ) ve ilgili mevzuat, hüküm bulunmayan hallerde ise yatırımcı sözleşmesi hükümleri ve Borçlar Kanunu'nun vekalet akdi hükümleri uygulanır.

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 mali yapısını kuvvetlendirmesi gereken, İslâmi ticaret ve finans ilkelerine uygun faaliyet gösteren anonim ve limited şirketlere sermaye aktarımı veya pay devri yoluyla ortak olmayı ve/veya girişim şirketlerinin kurucusu olmayı hedeflemektedir. Fon, girişim şirketlerinin kaynak kuruluş olduğu İslâmi finans ilkelerine uygun olan kira sertifikalarına yatırım yapabilir. Tebliğ'de (Tebliğ) tanımlanan girişim şirketlerine sermaye yatırımı yapmak üzere yurtdışında kolektif yatırım amacıyla kurulan kuruluşlara da doğrudan yatırım yapabilir. Fon'un yatırım yapmayı hedeflediği ana sektörler ihracata dayalı ve inovasyona dönük sektörler ile bilişim, teknoloji, gıda, sağlık, imalat, ulaştırma ve perakende sektörleridir. Fon bu sektörlerin dışındaki sektörlerle de yatırım yapabilecektir. Fon portföyüne dahil edilebilecek girişim şirketlerinin İslâmi ticaret ve finans ilkelerine uygun şirketler olması şarttır. Fon'un ve yatırımlarının katılım (faizsiz finans) esaslarına uygunluğuna ilişkin icazet belgesi alınır.

# AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AKBANK VENTURE BÜİDER ÖZEL GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

## 27 NİSAN - 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

İcazet belgesi alınacak kurumlar ve/veya kişiler Kurucu'nun yönetim kurulu kararı ile belirlenir. Alınan icazet belgesi KAP'ta ve Kurucu'nun resmi internet sitesinde yayımlanacaktır. Yatırım yapılacak şirketlerin seçiminde esas alınacak kriterler; kurumsal yönetim yapısına kavuşturulabilir, sorumluluk sahibi, deneyimli ve iş etiği sahibi yönetim kadrosuna sahip olmak, operasyonel gelişime uygun olmak, rekabetçi, marka değeri yaratma gücü, sürdürülebilirlik ve katma değerli ürün geliştirme potansiyeline sahip olmak olacaktır.

Yapılacak yatırımlarda imtiyazlı azınlık paylarının (normal azınlık haklarının üzerinde yönetimde söz sahibi olmaya yarayacak hukuki haklara sahip imtiyazlı paylar) satın alımı, şirkette profesyonel yönetim olması durumunda ise çoğunluk paylarının satın alımı, diğer girişim sermayesi fonlarıyla ortak yatırım yapılması gibi yöntemler uygulanacaktır. Yatırımlardan çıkış stratejileri halka arz, kurucu ortağa satış ve stratejik veya finansal yatırımcıya satış olacaktır.

#### Fon yönetim ücretleri

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,002055'inden (yüzbindeiki virgülsıfırellibeş) [yıllık yaklaşık %0,75 (yüzdesıfırvirgülyetmişbeş)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya fondan ödenecektir.

#### Denetim ücretleri

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

Denetim ücretleri 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 dönemidir. Tasfiye dönemine girildiğinde Kurul'a bilgi verilir.

#### Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 31 Temmuz 2023 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Kurucu Yönetim Kurulu'nun finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

# AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AKBANK VENTURE BÜİDER ÖZEL GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

## 27 NİSAN - 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe 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.

### 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 değerleme ilkeleri esas alınmıştır (Dipnot 2.D.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;

# AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AKBANK VENTURE BÜİDER ÖZEL GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

## 27 NİSAN - 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### A. SUNUMA İLİŞKİN GENEL ESASLAR (Devamı)

**30 Haziran 2023 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 ileriki 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.
- **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 alternatifleriyle 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.

**30 Haziran 2023 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.

# AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AKBANK VENTURE BÜİDER ÖZEL GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

## 27 NİSAN - 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### A. SUNUMA İLİŞKİN GENEL ESASLAR (Devamı)

- **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.
- **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 işlemten 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.

# AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AKBANK VENTURE BÜİDER ÖZEL GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

## 27 NİSAN - 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### A. SUNUMA İLİŞKİN GENEL ESASLAR (Devamı)

##### (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, 25 Nisan 2023 itibarıyla halka arz edildiğinden dolayı finansal tablolar geçmiş dönemle karşılaştırılmalı olarak sunulmamıştır.

##### (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.

# AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AKBANK VENTURE BÜİDER ÖZEL GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

## 27 NİSAN - 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 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 17).

##### (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).

##### (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 muhasebeleştirilmektedir.

#### *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 yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar” hesabına dahil edilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkları elde tutarken kazanılan faizler, faiz geliri olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü gelirleri ise ayrı olarak, temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

#### *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.

# AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AKBANK VENTURE BÜİDER ÖZEL GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

## 27 NİSAN - 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

##### *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.

#### (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 tablosunda finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar ve finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarara dahil edilmiştir.



# AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AKBANK VENTURE BÜİDER ÖZEL GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

## 27 NİSAN - 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

##### (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 değerin 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.

##### (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 27 Nisan2006 tarihine kadar %10, 27 Nisan2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

# AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AKBANK VENTURE BÜİDER ÖZEL GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

## 27 NİSAN - 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

##### (l) Gelir/giderin tanınması

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

Bilançada bulunan finansal varlıkların, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, fonun gelir ve giderleri ile Fonun diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden "Finansal varlıklar" hesabına alacak/borç kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; "Finansal varlıklar" hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" hesabına 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 bilançada "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 sınıflandırılarak raporlanır.

##### (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:

- 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.

**AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AKBANK VENTURE BÜİDER  
ÖZEL GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

**27 NİSAN - 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)**

- 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 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-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
  - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
  - 9) (7) ve (8) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
- c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

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

**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 oluştuğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Fon portföyündeki varlıkların değerlendirme ilkeleri 2.D.o no'lu dipnotta açıklanmıştır.

# AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AKBANK VENTURE BÜİDER ÖZEL GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

## 27 NİSAN - 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un ana faaliyet konusu katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından ve diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 30 Haziran 2023 tarihleri itibarıyla Fon'un faaliyet bölümü bulunmamaktadır.

### 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 30 Haziran 2023 tarihinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

#### Nakit ve nakit benzerleri

30 Haziran 2023

|               |                  |
|---------------|------------------|
| Akbank T.A.Ş. | 5.164.955        |
|               | <b>5.164.955</b> |

30 Haziran 2023

#### Borçlar (Dipnot 6)

|                                               |               |
|-----------------------------------------------|---------------|
| Ak Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti | 18.969        |
|                                               | <b>18.969</b> |

#### Esas faaliyet gelirleri

27 Nisan -  
30 Haziran 2023

|                                                  |                  |
|--------------------------------------------------|------------------|
| Akbank T.A.Ş.<br>- Vadeli mevduat faiz gelirleri | 1.089.230        |
|                                                  | <b>1.089.230</b> |

27 Nisan-  
30 Haziran 2023

#### Niteliklerine göre giderler

|                                              |               |
|----------------------------------------------|---------------|
| Ak Portföy Yönetimi A.Ş.- Fon yönetim ücreti | 36.428        |
|                                              | <b>36.428</b> |

### 5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

Fon'un 30 Haziran 2023 itibarıyla fon portföyünde ters repo sözleşmelerinden alacaklar ve repo borçları bulunmamaktadır.

**AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AKBANK VENTURE BÜİDER  
ÖZEL GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

**27 NİSAN - 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**6 - ALACAK VE BORÇLAR**

Fon’un 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla alacakları bulunmamaktadır.

**30 Haziran 2023**

**Borçlar**

|                                |                |
|--------------------------------|----------------|
| Diğer Borçlar                  | 234.225        |
| Ödenecek fon yönetim ücretleri | 18.969         |
| Kurul kayıt ücreti             | 1.108          |
| Ödenecek saklama ücreti        | 251            |
|                                | <b>254.553</b> |

**7 - 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 yapılabildiği 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. 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla karşılık bulunmamaktadır (Dipnot 6).

**8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

**27 Nisan-  
30 Haziran 2023**

|                                     |               |
|-------------------------------------|---------------|
| Aracılık ve komisyon giderleri (**) | 49.117        |
| Yönetim ücretleri (*)               | 36.428        |
| Kurul kayıt ücreti                  | 1.108         |
| Saklama ücretleri                   | 477           |
|                                     | <b>87.131</b> |

(\*) Fon’un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,002055’inden (yüzbindeikivirgülsıfırellibeş) [yıllık yaklaşık %0,75 (yüzdesıfırvirgülyetmişbeş)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu’ya fondan ödenecektir.

(\*\*) Fon izahnamesinde açıklanan 27 Nisan- 30 Haziran 2023 tarihleri arasında geçerli olan komisyon oranları üzerinden ilgili kurumlara ödenen aracılık giderlerinden oluşmaktadır.

**AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AKBANK VENTURE BÜİDER  
ÖZEL GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

**27 NİSAN - 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**9 - FİNANSAL VARLIKLAR**

**Finansal varlıklar**

**Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar** **30 Haziran 2023**

|                               |                   |
|-------------------------------|-------------------|
| Girişim Sermayesi Yatırımları | 25.823.100        |
|                               | <b>25.823.100</b> |

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

|                               | <b>30 Haziran 2023</b> |                      |                       |
|-------------------------------|------------------------|----------------------|-----------------------|
|                               | <b>Nominal</b>         | <b>Piyasa değeri</b> | <b>Kayıtlı değeri</b> |
| Girişim Sermayesi Yatırımları | 1.000.000              | 25.823.100           | 25.823.100            |
|                               |                        | <b>25.823.100</b>    |                       |

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla, teminata verilen finansal varlıklar bulunmamaktadır.

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

|                                | <b>30 Haziran 2023</b> |                                        |                            |                           |
|--------------------------------|------------------------|----------------------------------------|----------------------------|---------------------------|
|                                | <b>Alış Tarihi</b>     | <b>Finansal Varlık Sınıflandırması</b> | <b>Portföy Değeri (TL)</b> | <b>Alış Maliyeti (TL)</b> |
| Bağlı ortaklık/katılma payları |                        |                                        |                            |                           |
| Volta                          | 1 Haziran 2023         | Bağlı Ortaklık Payları                 | 12.911.550                 | 500.000                   |
| Wastelog                       | 31 Mayıs 2023          | Bağlı Ortaklık Payları                 | 12.911.550                 | 500.000                   |

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

**30 Haziran 2023**

|                                                   |            |
|---------------------------------------------------|------------|
| Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri  | 31.035.667 |
| Fiyat raporu üzerine verilen düzeltmelerin etkisi | -          |

|                                                                   |                   |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri</b> | <b>31.035.667</b> |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|

**AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AKBANK VENTURE BÜİDER  
ÖZEL GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

**27 NİSAN - 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**11 - HASILAT**

|                                                                         | <b>27 Nisan-<br/>30 Haziran 2023</b> |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| Faiz gelirleri                                                          | 1.105.851                            |
| -Yabancı Para Cinsinden Mevduat                                         | 1.089.230                            |
| -BPP Faiz Gelirleri                                                     | 16.621                               |
| Finansal varlık ve yükümlülöklere ilişkin<br>gerçekleşmiş (zarar)/kar   | (779.916)                            |
| - Menkul Kıymet Satış Karları                                           | 176.607                              |
| - Gerçekleşen Değer Artışları                                           | -                                    |
| - Menkul Kıymet Satış Zararları                                         | (956.524)                            |
| - Gerçekleşen Değer Azalışları                                          | -                                    |
| Finansal varlık ve yükümlülöklere ilişkin<br>gerçekleşmemiş (zarar)/kar | 6.445.474                            |
| -Menkul Kıymet Değer Artış/Azalışı                                      | 6.445.474                            |
|                                                                         | <b>6.771.408</b>                     |

**12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

|                                    | <b>27 Nisan-<br/>30 Haziran 2023</b> |
|------------------------------------|--------------------------------------|
| Esas faaliyetlerden diğer giderler |                                      |
| Diğer giderler (*)                 | 648.612                              |
|                                    | <b>648.612</b>                       |

(\*) 27 Nisan- 30 Haziran 2023 hesap dönemi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde, eft gideri, noter harç ücretleri, SMMM hizmet gideri ve diğer giderler bulunmaktadır.

**13 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ**

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla kur değışiminin etkileri dipnot 19'da açıklanmıştır.

**14 - TÜREV ARAÇLAR**

Fon'un 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla VIOP'da açık olan sözleşmeleri bulunmamaktadır.

# AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AKBANK VENTURE BÜİDER ÖZEL GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

## 27 NİSAN - 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 15 - 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, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Fon'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

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 varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktifler bu finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır.

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

#### b. Finansal yükümlülükler:

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

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

|                           | <b>30 Haziran 2023</b>          |                           |
|---------------------------|---------------------------------|---------------------------|
|                           | <b>Gerçeğe uygun<br/>değeri</b> | <b>Kayıtlı<br/>değeri</b> |
| Nakit ve nakit benzerleri | 5.350.655                       | 5.350.655                 |
| Finansal varlıklar        | 25.823.100                      | 25.823.100                |
| Diğer varlıklar           | 116.465                         | 116.465                   |
| Diğer borçlar             | 254.553                         | 254.553                   |

Fon'un portföyündeki varlıkların kayıtlı değer ölçümlerinde Tebliğ'in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır (Dipnot 2.D.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. AKBANK VENTURE BÜİDER  
ÖZEL GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

**27 NİSAN - 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**15 - 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 (Dipnot 2.D.o).
- 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 veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:**

| 30 Haziran 2023               | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3          |
|-------------------------------|----------|----------|-------------------|
| Girişim Sermayesi Yatırımları | -        | -        | 25.823.100        |
|                               | -        | -        | <b>25.823.100</b> |

**16 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır

**17 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

**30 Haziran 2023**

**Nakit ve nakit benzerleri**

|                         |                  |
|-------------------------|------------------|
| Bankalardaki mevduatlar | 5.350.655        |
| -Vadesiz mevduat        | 185.700          |
| -Vadeli mevduat         | 5.164.955        |
|                         | <b>5.350.655</b> |

Fon'un 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile ters repo alacakları toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

**30 Haziran 2023**

|                           |             |
|---------------------------|-------------|
| Nakit ve nakit benzerleri | 5.350.655   |
| Faiz tahakkukları (-)     | (1.102.648) |

**Nakit akış tablosunda yer alan  
nakit ve nakit benzerleri**

**4.248.007**

**AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AKBANK VENTURE BÜİDER  
ÖZEL GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

**27 NİSAN - 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**18 - TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN  
AÇIKLAMALAR**

**2023**

**27 Nisan itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri**

-

Toplam değeri/net varlık değerinde artış

6.035.667

Katılma payı ihraç tutarı

25.000.000

**30 Haziran itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri**

**31.035.667**

**Birim pay değeri**

Fon toplam değeri (TL)

31.035.667

Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)

25.000.000

Birim pay değeri (TL)

1,241427

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 1.000.000.000 adettir.

**19 - 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 dâhil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Fon'un yönetim stratejisi Dipnot 1'de açıklanmıştır.

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AKBANK VENTURE BÜİDER ÖZEL GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

### 27 Nisan - 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### i. Kredi riskine ilişkin açıklamalar

Fon'un kredi riski esas olarak finansal varlıklarından doğabilmektedir. Fon'un portföyünde bulunabilecek finansal varlıklar SPK düzenlemeleri ve bağlı olduğu semsiye fon iç tüzüğü hükümlerine göre belirlenmektedir.

Kredi riski, finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riski olarak tanımlanmaktadır. Fon'un kredi riski temel olarak borçlanma araçlarına yaptığı yatırımlardan kaynaklanmaktadır.

Portföy yöneticisi kredi kalitesini finansal varlıkların ratinglerine ve teminatlarına bakarak izlemektedir. Ratingi olmayan finansal varlıklarda, portföy yöneticisi kendi iç araştırmalarına dayanarak ratinglendirme yapmaktadır. Portföy yöneticisi finansal varlıklara ilişkin finansal göstergeleri inceler. 30 Haziran 2023 tarihlerinde portföyde bulunan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğrama riskinin az olduğu değerlendirilmektedir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

|                                                                                             | Bankalardaki<br>Mevduat |                | Ters Repo<br>Alacakları |                | Finansal<br>Yatırımlar | Diğer<br>Alacaklar |                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|----------------|------------------------|--------------------|----------------|
|                                                                                             | İlişkili<br>Taraf       | Diğer<br>Taraf | İlişkili<br>Taraf       | Diğer<br>Taraf |                        | İlişkili<br>Taraf  | Diğer<br>Taraf |
| 30 Haziran 2023                                                                             |                         |                |                         |                |                        |                    |                |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski                                 | 5.164.955               | 185.700        | -                       | -              | 25.823.100             | -                  | 116.465        |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                 | -                       | -              | -                       | -              | -                      | -                  | -              |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 5.164.955               | 185.700        | -                       | -              | 25.823.100             | -                  | 116.465        |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri            | -                       | -              | -                       | -              | -                      | -                  | -              |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                               |                         |                |                         |                |                        |                    |                |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                        | -                       | -              | -                       | -              | -                      | -                  | -              |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                      | -                       | -              | -                       | -              | -                      | -                  | -              |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                       | -                       | -              | -                       | -              | -                      | -                  | -              |
| D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                 | -                       | -              | -                       | -              | -                      | -                  | -              |

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AKBANK VENTURE BÜİDER ÖZEL GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

### 27 Nisan - 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalidir. Fon yükümlülüklerinin tümü kısa vadeli olup defter değeri sözleşme uyarınca yapılacak nakit çıkışlar toplamını göstermektedir.

Fon'un türev finansal yükümlülükleri Dipnot 14'te sunulmuştur. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

| 30 Haziran 2023             | Defter değeri  | 1 aya kadar    | 3 aya kadar | 3 ay 1 yıl arası | 1 yıl 5 yıl arası | 5 yıl üzeri | Vadesiz | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı |
|-----------------------------|----------------|----------------|-------------|------------------|-------------------|-------------|---------|------------------------------------------|
| Diğer borçlar               | 254.553        | 254.553        | -           | -                | -                 | -           | -       | 254.553                                  |
| <b>Toplam yükümlülükler</b> | <b>254.553</b> | <b>254.553</b> | -           | -                | -                 | -           | -       | <b>254.553</b>                           |

**AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AKBANK VENTURE BÜİDER  
ÖZEL GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

**27 Nisan - 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ  
(Devamı)**

**iii. Piyasa riskine ilişkin açıklamalar**

**Döviz pozisyonu riski;**

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Fon'un 201.240 Amerikan Doları karşılığı 5.196.688 TL, olmak üzere toplam 5.196.688 TL döviz cinsinden nakit varlığı bulunmaktadır. Amerikan Doları'nın TL karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi durumunda Fon'un vergi öncesi karında 519.669 TL artış/azalış olacaktır.

**Faiz oranı riski;**

Faiz oranı değişikliklerinin Fon varlık ve yükümlülüklerine etkisi faiz oranı riski ile ifade edilir. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

**Sabit faizli finansal araçlar**

**30 Haziran 2023**

**Sabit faizli finansal araçlar**

Vadeli mevduat

5.164.955

**Değişken faizli finansal araçlar**

30 Haziran 2023 tarihi itibarı ile değişken faizli finansal araçları bulunmamaktadır.

**Fiyat riski**

Fon'un finansal varlıkları, Fon'u fiyat riskine maruz bırakmaktadır. 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Fon'u portföyünde yer alan finansal varlıklar rayiç değerinden tutulmaktadır. Rayiç değerler %5 oranında artsaydı/azalsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, Fon portföyünde yer alan finansal varlıklar hesabı ve net varlık değeri değişmeyecektir.

İndirgenmiş nakit akışları yöntemi beklenen nakit akışlarından ödemenin riske göre düzenlenmiş iskonto oranından bugünkü değerine iskontolanmış halini dikkate alır. Beklenen gelir tahmini faiz amortisman vergi öncesi kar ("FAVÖK") senaryoları, her senaryoya göre sağlanacak nakit akışı olasılığını dikkate alarak belirlenmiştir.

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

(i) 30 Haziran 2023 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır.

(ii) 2023 yılı içerisinde Fon'un aldığı bedelsiz hisse senetleri veya temettü ödemeleri bulunmamaktadır.

.....

**AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AKBANK VENTURE BÜİDER  
ÖZEL GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

**27 NİSAN 2023 - 30 HAZİRAN 2023 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. AKBANK VENTURE BÜİDER ÖZEL GİRİŞİM SERMAYESİ  
YATIRIM FONU**

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

Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Akbank Venture Builder Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 30 Haziran 2023 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 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Fon'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 30 Haziran 2023 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.

*Diğer Husus*

Pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarında sunulan finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

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

  
Zeynep Uras, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Temmuz 2023

**AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AKBANK VENTURE BÜİDER**  
**ÖZEL GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

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



**AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AKBANK VENTURE BÜİDER  
ÖZEL GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

**FONU TANITICI BİLGİLER**

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

---

**A. FONUN ADI:**

Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Akbank Venture Builder Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

**C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:**

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

**D. FON TUTARI:**

Fonun tutarı 10.000.000 TL'dir.

**E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:**

Fonun toplam değeri 31.035.667 TL'dir.

**F. KATILMA PAYI SAYISI:**

Fonun katılma payı sayısı 25.000.000 adettir.

**G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:**

Fon kuruluş tarihi bilinmiyor.

**H. FONUN SÜRESİ:**

Süresizdir.

**AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AKBANK VENTURE BÜİDER  
ÖZEL 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 1,241427 TL'dir.

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı bulunmamaktadır.

**C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:**

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı önceki yıl katılma yı pabulunmadığından hesaplanmamıştır.

**D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:**

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı önceki yıl katılma payı bulunmadığından hesaplanmamıştır.

**E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:**

|                   |       |
|-------------------|-------|
| Hisse Senedi      | 82.61 |
| TPP-TPP Borçlanma | 0.87  |
| Mevduat           | 16.52 |

**AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AKBANK VENTURE BÜİDER  
ÖZEL 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 %2,50'dir.

Yıllık ortalama portföy devir hızı 0'dır.

**H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:**

Portföyün ortalama vadesi 2'dir.

**I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:**

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 25.000.000 TL'dir.

**J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:**

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları bulunmamaktadır.

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AKBANK VENTURE BUILDER ÖZEL 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 (TL) | Değerleme Raporu Tarihi :ğerleme Raporunda Yer Alan Değer (TL) | Portföy Değeri (TL) | Grup%         | Toplam      |
|----------------------------------------------------|-------------|--------------------|----------------------------------------------------------------|---------------------|---------------|-------------|
| A.GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIMLARI                    |             |                    |                                                                |                     |               |             |
| A.1.BAĞLI ORTAKLIKLAR, İŞTİRAKLER, İŞ ORTAKLIKLARI |             |                    |                                                                |                     |               |             |
| WASTELOG                                           | 5/31/2023   | 500.000,00         | -                                                              | 40,00               | 12.911.550,00 | 50,00 41,67 |
| GRUP TOPLAMI                                       |             | 1.000.000,00       |                                                                | 25.823.100,00       | 100,00        | 83,20       |
| GRUP TOPLAMI                                       |             | 1.000.000,00       |                                                                | 25.823.100,00       | 100,00        | 83,33       |

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AKBANK VENTURE BÜİDER ÖZEL GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

### FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

|                    | Menkul Kıymet | Döviz Cinsi | İhraççı Kurum | Vade Tarihi | Vadeye Kalan Gün | ISIN Kodu | Nominal Faiz Oranı | Nominal Değer | Birim Alış Fiyatı | Satın Alış Tarihi | İç İskonto Oranı | Borsa Sözleşme No | Net Dönüş Tutarı | Günlük BR Değer | Toplam Değer  | Grup % | Toplam |
|--------------------|---------------|-------------|---------------|-------------|------------------|-----------|--------------------|---------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-----------------|---------------|--------|--------|
|                    |               |             |               |             |                  |           |                    |               |                   |                   |                  |                   |                  |                 |               |        |        |
| MEVDUAT            |               |             |               |             |                  |           |                    |               |                   |                   |                  |                   |                  |                 |               |        |        |
| GRUP TOPLAMI       |               |             |               |             |                  |           |                    |               |                   |                   |                  |                   | 200.011,18       |                 | 5.164.955,45  | 100,00 | 16,67  |
| GRUP TOPLAMI       |               |             |               |             |                  |           |                    |               |                   |                   |                  |                   | 200.011,18       |                 | 5.164.955,45  | 100,00 | 16,67  |
| DİĞER              |               |             |               |             |                  |           |                    |               |                   |                   |                  |                   |                  |                 |               |        |        |
| Döviz              |               |             |               |             |                  |           |                    |               |                   |                   |                  |                   |                  |                 |               |        |        |
|                    | USD           | USD         | FED           | -           | -                | -         | -                  | 1.228,82      | 20,662815         | 6/27/2023         | -                | -                 | -                | 25,823100       | 31.731,94     | 0,00   | 0,00   |
| GRUP TOPLAMI       |               |             |               |             |                  |           |                    | 1.228,82      |                   |                   |                  |                   |                  |                 | 31.731,94     | 0,00   | 0,00   |
| FON PORTFÖY DEĞERİ |               |             |               |             |                  |           |                    |               |                   |                   |                  |                   |                  |                 | 30.988.055,45 |        | 100,00 |

**AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AKBANK VENTURE BÜİDER**  
**ÖZEL GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

**TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU**

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

|                                                                       | 30 Haziran 2023   |              |               |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------|---------------|
|                                                                       | Tutar<br>TL       | Grup<br>%    | Toplam<br>%   |
| <b>A. FON PORTFÖY DEĞERİ</b>                                          | <b>30.988.055</b> |              | <b>99,85</b>  |
| paylar                                                                | -                 | -            | -             |
| c) Y.içinde kurulu özel amaçlı şirketlerdeki paylar                   | -                 | -            | -             |
| ç) GSYO sermaye piyasası araçları                                     | -                 | -            | -             |
| d) GSYF katılma payları                                               | -                 | -            | -             |
| e) Diğer                                                              | -                 | -            | -             |
| <b>2) Para ve Sermaye Piyasası Araçları Portföyü</b>                  | <b>5.164.955</b>  | <b>16,67</b> | <b>16,64</b>  |
| <b>B. HAZIR DEĞERLER</b>                                              | <b>185.700</b>    |              | <b>0,60</b>   |
| a) Kasa                                                               | -                 | -            | -             |
| b) Bankalar                                                           | 153.968           |              | 0,50          |
| c) Diğer Hazır Değerler                                               | 31.732            |              | 0,10          |
| <b>C.ALACAKLAR</b>                                                    | <b>116.466</b>    |              | <b>0,38</b>   |
| a)Takastan Alacaklar Toplamı                                          | -                 | -            | -             |
| b) Diğer Alacaklar                                                    | 116.466           |              | 0,38          |
| i) Diğer Alacaklar                                                    | 116.466           |              | 11.646.564,00 |
| ii) Vergi Alacakları                                                  | -                 |              | -             |
| iii) Mevduat Alacakları                                               | -                 |              | -             |
| iv) Temettu                                                           | -                 |              | -             |
| <b>Ç. DİĞER VARLIKLAR</b>                                             |                   |              |               |
| <b>D. BORÇLAR</b>                                                     | <b>(254.553)</b>  |              | <b>(0,82)</b> |
| a) Takasa Borçlar                                                     | -                 | -            | -             |
| b) Yönetim Ücreti                                                     | (18.969)          | 7,45         | (0,06)        |
| c) Ödenecek Vergi                                                     | -                 | -            | -             |
| ç) İhtiyatlar                                                         | -                 | -            | -             |
| d) Diğer Borçlar                                                      | <b>(234.476)</b>  | <b>92,55</b> | <b>(0,76)</b> |
| i) Diğer Borçlar                                                      | (234.476)         |              | (0,76)        |
| ii) Denetim Reeskontu                                                 | -                 |              | -             |
| e) Kayda Alma Ücreti                                                  | (1.108)           | 0,44         | -             |
| f) Krediler                                                           | -                 | -            | -             |
| <b>Toplam değer/net varlık değeri</b>                                 | <b>31.035.667</b> |              |               |
| Toplam katılma payı                                                   | 1.000.000.000     |              |               |
| Yatırım fonları için kurucu tarafından<br>iktisap edilen katılma payı | 975.000.000       |              |               |

**AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AKBANK VENTURE BÜİDER**  
**ÖZEL GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

**YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER**

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

|                                    | <b>27 Nisan 2023 -<br/>30 Haziran 2023</b> |
|------------------------------------|--------------------------------------------|
| Yönetim Ücretleri                  | (36.428)                                   |
| Saklama Ücretleri                  | (477)                                      |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler | (648.612)                                  |
|                                    | <b>735.741</b>                             |

**AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AKBANK VENTURE BÜİDER  
ÖZEL 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. AKBANK VENTURE BÜİDER  
ÖZEL 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 Tebliğı (II-14.2)’ nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, satış detaylarına yer verilmemiştir.

**AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AKBANK VENTURE BÜİDER  
ÖZEL 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 Tebliğı (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, itfa detaylarına yer verilmemiştir.

**AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AKBANK VENTURE BÜİDER**  
**ÖZEL 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 Tebliğı (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, alış detaylarına yer verilmemiştir.

**AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AKBANK VENTURE BÜİDER**  
**ÖZEL 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.

- 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 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-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
- 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
- 9) (7) ve (8) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.

c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

2) 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 girişim sermayesi ve gayrimenkul yatırım fonlarının 30 Haziran 2023 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