

**KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY
YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
KALKINMA ODTÜ TEKNOKENT
GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
FİYAT RAPORU**

KALKINMA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
KALKINMA ODTÜ TEKNOKENT
GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

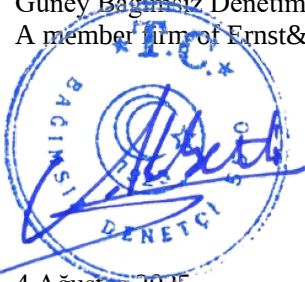
**PAY FİYATININ HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN PORTFÖY DEĞERİ
TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT
RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Kalkınma Odtü Teknokent Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 30 Haziran 2025 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 İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Kalkınma Odtü Teknokent Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmî Gazete' de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması uygun değildir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst&Young Global Limited



4 Ağustos 2025
İstanbul, Türkiye

Aykut Üşenti, SMMM
Sorumlu Denetçi

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Kalkınma Odtü Teknokent
Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
30 Haziran 2025 Tarihli Fiyat Raporu
Fon /Ortaklık Portföy Değeri Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir)

KG1-KALKINMA ODTÜ TEKNOKENT GSYF 30 Haziran 2025 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR															
YATIRIMLAR		ALİŞ TARİHİ		ALİŞ MALİYETİ (TL)				DEĞERLEME RAPORUNDA YER ALAN DEĞER (TL)			PORTFOY DEĞERİ (TL)	GRUP (%)			TOPLAM (%)
A.GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIMLARI															
A.1.BAĞLI ORTAKLIKLAR, İŞTİRAKLER, İŞ ORTAKLIKLARI															
İDENFİT BİLİŞİM HİZMETLERİ SANAYİ VE DİŞ TİCARET A.Ş.		02/04/2024		12.556.587,50				9,04			17.399.447,54	32,25			2,97
KAE SİSTEM BİLİŞİM VE TELEKOMÜNİKASYON ANONİM ŞİRKETİ		12/06/2024		16.088.750,00				1.120,01			17.640.150,00	32,70			3,01
RNV ANALYTİCS TEKNOLOJİ VE DANIŞMANLIK ANONİM ŞİRKETİ		28/11/2024		300.000,00				832,62			10.584.208,95	19,62			1,81
VELOXİA YAZILIM VE TEKNOLOJİ A.Ş.		01/08/2023		2.609.440,00				4,73			67.125,65	0,12			0,01
DATANCHOR INC.		30/09/2024		200.000,00				1,05			8.257.379,76	15,31			1,41
GRUP TOPLAMI				31.754.777,50							53.948.311,90	100,00			9,21
YATIRIMLAR	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	REPO TEMİNAT TUTARI	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
T.REPO															
TRT280628T18	TL	HAZİNE	01/07/25	2,76	2,00	1.003.689,12	2,762500	30/06/25	4.854.983,00	1.003.689,12	2,762500	39.887.408,58	100,00	6,80	5,43
GRUP TOPLAMI						1.003.689,12					39.887.408,58		100,00	6,80	5,43
KATILIM HESABI															
VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.	USD		10/07/25	4,25		2.020.421,08		30/04/25		2.037.124,15	4,250000	80.872.800,62	16,43	13,80	11,02
VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.	USD		10/07/25	4,25		2.010.109,59		05/05/25		2.025.557,14	4,250000	80.413.547,99	16,33	13,72	10,96
VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.	USD		24/07/25	3,75		1.012.636,99		20/05/25		1.019.399,46	3,750000	40.416.655,49	8,21	6,90	5,51
VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.	USD		07/08/25	3,50		2.548.099,26		04/06/25		2.563.736,91	3,500000	101.525.678,30	20,62	17,31	13,83
VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.	USD		21/08/25	4,00		2.222.244,92		18/06/25		2.237.831,08	4,000000	88.439.607,91	17,96	15,09	12,05
ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	USD		04/09/25	3,70		2.531.689,84		25/06/25		2.549.911,07	3,700000	100.672.573,27	20,45	17,17	13,72
GRUP TOPLAMI						12.345.201,68					492.340.863,58		100,00	83,99	67,09
FON PORTFÖY DEĞERİ											586.176.584,06		100,00		

(*) İlgili finansal araçlar, finansal durum tablosunda Nakit ve Nakit Benzerleri altında gösterilmiştir

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Kalkınma Odtü Teknokent
Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
30 Haziran 2025 Tarihli Fiyat Raporu
Fon /Ortaklık Portföy Değeri Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

KG1-KALKINMA ODTÜ TEKNOKENT GSYF 30 Haziran 2025 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR					
	FON				
	TUTAR (TL)	GRUP %	TOPLAM %	FON TOPLAM DEĞERİ	733.907.896,96
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	586.176.584,06		79,87	Toplam Pay Sayısı	5.000.000.000,000
1) Girişim Sermayesi Yatırımları Portföyü	53.948.311,90	9,20	7,35	Dolaşımdaki Pay	341.353.826,000
a) Bağlı ortaklıklar, iştirakler, iş ortaklıkları	53.948.311,90	100,00	7,35	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	4.658.646.174,000
b) Kol. yat. amacıyla y.dışında kurulan kuruluşlardaki paylar	0,00	0,00	0,00	Dolaşımdaki Pay Oranı	% 6,83
c) Y. içinde kurulu özel amaçlı şirketlerdeki paylar	0,00	0,00	0,00		
ç) GSYO sermaye piyasası araçları	0,00	0,00	0,00	BİRİM PAY DEĞERİ	2,149992
d) GSYF katılma payları	0,00	0,00	0,00	Günlük Vergi	
e) Diğer	0,00	0,00	0,00	Günlük Yönetim Ücreti	0,00
2) Para ve Sermaye Piyasası Araçları Portföyü	532.228.272,16	90,80	72,52	Bir Gün Önceki Fiyat	2,149807
B. HAZİR DEĞERLER	19.236,17		0,00	Bir Gün Önceki Vergi	0,00
a) Kasa	0,00	0,00	0,00	Getiri (%)	0,008610
b) Bankalar	19.236,17	0,00	0,00		
c) Diğer Hızır Değerler	0,00	0,00	0,00		
C. ALACAKLAR	147.771.272,18		20,13		
a) Takastan Alacaklar Toplamı	0,00	0,00	0,00		
i) T1 Alacakları	0,00		0,00		
ii) T2 Alacakları	0,00		0,00		
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	0,00		0,00		
b) Diğer Alacaklar	147.771.272,18		20,13		
i) Diğer Alacaklar	147.771.272,18		20,13		
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00		
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00		
iv) Temettu	0,00		0,00		
Ç. DİĞER VARLIKLAR					
D. BORÇLAR	-59.195,45		-0,01		
a) Takasa Borçlar	0,00	0,00	0,00		
i) T1 Borçları	0,00				
ii) T2 Borçları	0,00				
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	0,00				
iv) İhbarlı FonPay Takas Borçları	0,00				
b) Yönetim Ücreti	0,00	0,00	0,00		
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00		
ç) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00		
d) Diğer Borçlar	-22.500,00	100,00	0,00		
i) Diğer Borçlar	-22.500,00		0,00		
ii) Denetim Reeskontu	0,00		0,00		
e) Kayda Alma Ücreti	-36.695,45	61,99	-0,01	USD TCMB ALIS KURU	39,7408
f) Krediler	0,00	0,00	0,00	EUR TCMB ALIS KURU	46,6074