

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TECHONE GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM FONU

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE
SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETÇİ RAPORU

**ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN
SINIRLI DENETÇİ RAPORU**

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Techone Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun (Fon)

İstanbul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi**Giriş**

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Techone Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun ("Fon") 30 Haziran 2025 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarını ("ara dönem finansal bilgiler") 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 Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" ("TMS 34")'e uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı "SBDS" 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi'ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na 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

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Fon'un 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve 1 Ocak - 30 Haziran 2025 dönemine ilişkin nakit akışlarının SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

İstanbul, 14 Ağustos 2025

PKF Aday Bağımsız Denetim Anonim Şirketi
(A Member Firm of PKF International)



Abdülkadir ŞAHİN
Sorumlu Denetçi

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-21

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş
TECHONE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası cinsinden sunulmuştur.)

		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Varlıklar	Dipnot	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	946.197	1.449.460
Diğer Alacaklar	6	16.301.542	14.125.569
Finansal Varlıklar	20	1.658.779.903	1.520.724.127
Toplam Varlıklar (A)		1.676.027.642	1.536.299.156
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	6	6.692.186	3.933.386
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		6.692.186	3.933.386
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		1.669.335.456	1.532.365.770

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş
TECHONE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası cinsinden sunulmuştur.)

KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		01 Ocak- 30 Haziran 2025	01 Ocak- 30 Haziran 2024
Faiz Gelirleri	13	--	--
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	13	(6.811.099)	1.269.907
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	13	158.838.282	151.800.525
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	14	368.121	319.629
Esas Faaliyet Gelirleri		152.395.304	153.390.061
Denetim Ücretleri	9	(36.256)	(26.480)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	9	(1.908.781)	(5.188.416)
Saklama Ücretleri	9	(447.068)	(328.112)
Yönetim Ücretleri	9	(12.378.229)	(15.045.877)
Danışmanlık Ücretleri	9	--	--
Kurul Ücretleri	9	(163.069)	(118.092)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	14	(1.172.787)	(142.308)
Esas Faaliyet Giderleri		(16.106.191)	(20.849.286)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		136.289.113	132.540.775
Finansman Giderleri		--	--
Net Dönem Karı/Zararı (A)		136.289.113	132.540.775
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		--	--
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		--	--
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		136.289.113	132.540.775

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş
TECHONE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası cinsinden sunulmuştur.)

		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 01 Ocak- 30 Haziran 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01 Ocak- 30 Haziran 2024
	Dipnot		
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/ Net Varlık Değeri		1.532.365.770	1.061.677.007
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	11	136.289.113	132.540.775
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	11	680.573	8.347.048
30 Haziran itibarıyla Toplam Değeri/ Net Varlık Değeri		1.669.335.456	1.202.564.830

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş
TECHONE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası cinsinden sunulmuştur.)

A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları	Dipnot	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		01 Ocak- 30 Haziran 2025	01 Ocak- 30 Haziran 2024
Dönem Karı/(Zararı)		136.289.113	132.540.775
Dönem Karı/(Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(159.206.403)	(152.120.154)
Değer Düşüklüğü İptal İle İlgili Düzeltmeler		--	--
Faiz Gelirleri Ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	13	--	--
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazanları İle İlgili Düzeltmeler	13	(158.838.282)	(151.800.525)
Kar/Zarar Mutabakatları İle İlgili Diğer Düzeltmeler		(368.121)	(319.629)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		21.733.453	(13.632.003)
Alacaklardaki Artış (-)/Azalışlar (+) İlgili Düzeltmeler	6	(2.175.973)	(1.619.456)
Borçlardaki Artış (+)/Azalışlar (-) İlgili Düzeltmeler	6	2.758.800	773.511
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	20	21.150.626	(12.786.058)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		--	--
Alınan Faiz	13	--	--
Toplam		(1.183.836)	(33.211.382)
B. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	11	680.573	8.347.048
Toplam		680.573	8.347.048
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)			
		(503.263)	(24.864.335)
C. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ			
		--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)			
		(503.263)	(24.864.335)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ			
		1.449.460	38.891.434
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)			
		946.197	14.027.099

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TECHONE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52'nci ve 54 üncü maddelerine dayanılarak ve bu içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere nitelikli yatırımcılardan katılma payları karşılığı toplanacak nakit ve iştirak payları ile, katılma payları sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre girişim sermayesi yatırımları ile para ve sermaye piyasası araçlarından oluşturulan portföyü işletmek amacıyla Actus Portföy Yönetimi A.Ş. TechOne Girişim Sermayesi Yatırım Fonu kurulmuştur. Daha sonra, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan E-12233903-320.04-13477 sayılı izin doğrultusunda Fon'un unvanı İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. TechOne Sermayesi Yatırım Fonu olarak değiştirilmiştir.

Fon Kurucusu, Yöneticisi ve Saklayıcı Kuruluş ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu ve Yönetici:

Unvanı: İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

Merkez Adresi: Dereboyu Cad. No:78 K:4 Ortaköy, Beşiktaş/İstanbul

Saklayıcı Kuruluş:

Unvanı: Türkiye İş Bankası A.Ş.

Merkez Adresi: İş Kuleleri Kule 1 Kat 2 34330, 4. Levent/İstanbul

Fon Süresi:

Fon süresi 8 yıl olup, 29.06.2020 tarihinde halka arz olmuştur.

Fon Yönetim Ücreti:

Yönetici, Fon'un yönetim hizmetlerinin karşılığı olarak, Fon toplam gider oranı içerisinde kalmak kaydıyla, İlk Kapanış'tan itibaren Fon Süresi'nin sonuna kadar, Fon'dan yapılan toplam Katılma Payı ihraç bedeli tutarının -Ödenmiş Kaynak Taahhüdü ile Fon'a aktarılan Alım Bedelleri'nin - ABD Doları karşılığının yıllık %2,5 (yüzde iki virgöl beş)'i oranında yıllık Yönetim Ücreti'ne hak kazanacaktır. Fon'dan yapılan toplam Katılma Payı ihraç bedeli tutarı, ihraç bedeli tutarlarının Fon'a aktarıldığı tarihlerdeki TCMB ABD Doları satış kuru kullanılarak hesaplanır.

Yönetim Ücreti ABD Doları cinsinden günlük olarak tahakkuk ettirilir ve 3 (üç)'er aylık dönemler itibarıyla Yönetici'ye Fon'dan ödenecektir.

Yönetim Ücreti'ne ilişkin BSMV ve varsa diğer Vergiler de dâhil olmak üzere tüm masraflar Fon tarafından karşılanır.

Yönetim Ücreti Fon Süresi boyunca, Yatırımcılar tarafından Fon'a ödenen toplam Ödenmiş Kaynak Taahhütleri ve Alım Bedelleri'nin ABD Doları karşılığının %20 (yüzde yirmi)'sini aşmayacaktır. Bu maddenin uygulanması açısından hesaplamanın yapılabilmesi için,

i) Her bir Yatırımcı tarafından Fon'a ödenen Kaynak Taahhütleri ve Alım Bedelleri, Fon'a ödendikleri, ii) Yönetim Ücreti, Yönetim Ücreti'nin Fon'dan tahsil edildiği, gün açıklanan TCMB alış döviz kuru üzerinden ABD Doları'na çevrilecektir.

Ek olarak, Kaynak Taahhüdü'nde bulunmak suretiyle Fon'a yatırım yapan her bir Yatırımcı, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. ile Portföy Yönetim Sözleşmesi'ni imzalamayı ve Fon'a taahhüt ettiği Kaynak Taahhüdü tutarının henüz Fon'a ödenmemiş kısmı üzerinden yıllık

%2,5 (yüzde iki virgöl beş)'i kadar bir tutarı Portföy Yönetim Sözleşmesi kapsamında portföy yönetim ücreti olarak İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'ne ödemeyi kabul ve taahhüt eder. Bu maddenin uygulanması açısından Ödenmemiş Kaynak Taahhüdü üzerinden hesaplanan söz konusu portföy yönetim ücreti; Yatırımcı'nın Ödeme Çağrısı kapsamında ödemiş olduğu Kaynak Taahhüdü tutan içinden mahsup edilir. Kalan tutar üzerinden ise Yatırımcı'ya Katılma Payı ihracı gerçekleştirilir.

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.

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TECHONE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Finansal tabloların onaylanması:

Fon'un 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloları 12 Ağustos 2025 tarihinde Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Fonun yatırım sınırlamaları ilişkin esaslar

Girişim Sermayesi Yatırımları

Fon'un girişim sermayesi yatırımları Tebliğ'in 18. Maddesinin üçüncü fıkrası kapsamında yatırım ve işlemlerden oluşur.

Fonun Stratejisi Hakkında

Fon, İslâmi finans prensiplerine uygun, global ölçekte rekabet edebilecek yüksek teknoloji ve/veya yenilikçi iş model üreten tohum aşaması, erken aşama ve büyüme aşaması girişim şirketlerine doğrudan veya III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına ilişkin Esaslar Tebliği'nde (Tebliğ) tanımlanan yurt içinde kurulu özel amaçlı şirketler ve yurt dışında kurulu kolektif yatırım kuru luşları vasıtasıyla dolaylı olarak sermaye aktarımı veya pay devri yoluyla ortak olunması veya bu şirketlerin kurucusu olunması yoluyla getiri sağlamayı hedeflemektedir. Fon, belirlenen girişim şirketlerinin ortaklık paylarına, kira sertifikalarına yatırım yapabilir, borç-sermaye karması finansman sağlayabilir. Mevzuatın izin verdiği diğer araçlarla yüksek riskli girişim sermayesi yatırımı yapmayı ve bu şirketlere stratejik destek de sağlamak suretiyle şirketlerin büyüme hedeflerine ulaşmasını sağlayarak uzun vadeli değer yaratmayı amaçlamaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişkitedeki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 mükerrer sayılı Resmi Gazete ' de yayımlanan SPK II-14.2 "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları' na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK'nın 31 Aralık 2013 tarih ve 2013/43 sayılı bülteninde açıklanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları" başlıklı duyurusunda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Ölçüm Esasları

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

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların, TMS'ye ve SPK'da belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TECHONE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

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

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aş ağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumlarına uygun olarak hazırlanmıştır. Bu standartların ve yorumların Fon'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 01 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması
TFRS 16 (Değişiklikler) Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü
TMS 1 (Değişiklikler) Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler
TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları
TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler
TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 16 (Değişiklikler) Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü

TFRS 16'daki bu değişiklikler, bir satıcı-kiracının, satış olarak muhasebeleştirilmek üzere TFRS 15'teki gereklilikleri karşılayan satış ve geri kirala işlemlerini sonradan nasıl ölçtüğünü açıklamaktadır.

TFRS 16'da yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 1 (Değişiklikler) Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler

TMS 1'deki değişiklikler, bir işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde sağlaması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırılmasını nasıl etkilediğini açıklamaktadır.

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler, işletmelerin tedarikçi finansmanı anlaşmaları ve açıklama gereklilikleri hakkında mevcut açıklama gerekliliklerine niteliksel ve niceliksel bilgi sağlamalarını isteyen yol işaretleri eklemektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TECHONE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler

TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17 (Değişiklikler) *Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler*

TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2025 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir. Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Uygulanan değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları sunumu yapılan tüm dönem bilgilerinde tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Fon'un cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TECHONE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.4. Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin karşılaştırılabilirliğini sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak sınıflandırılır.

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal Araçlar

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.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Fon tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan özkaynak araçları gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediğinde maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kâr/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerlerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kâr/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Fon'un temettü alma hakkının oluştuğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Yabancı para birimiyle ifade edilen gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevrilmektedir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TECHONE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır. Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir.

Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

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 kar payı ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben "iç verim oranı yöntemi" kullanılarak "İtfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili kar payı gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirilmeye tabi tutulur.

Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Finansal yükümlülükler

Fon'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Fon'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TECHONE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Kur değişiminin etkileri

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

Fon'un finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Fon, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektirmeyen olaylar, önemli olması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır.

Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas faaliyetler ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Fon'un portföyündeki değer artış ve azalışlarından kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Menkul kıymet satış kar/zararı

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, Fon'un gelir ve giderleri ile Fon'un diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden ilgili varlık hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; ilgili varlık hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark "Menkul kıymet satış karları" hesabına veya "Menkul kıymet satış zararları" hesabına kayıtlı edilmektedir.

Satılan menkul kıymete ilişkin "Fon payları değer artış/azalış" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Gerçekleşen değer artışları/azalışları" hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek "Finansal Varlık ve Yükümlülükler İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabında, Menkul kıymet alım

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TECHONE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak "Aracılık komisyonu gideri" hesabında izlenir.

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit veya değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve is kontolu devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerini kapsar.

Temettü geliri

Temettü gelirleri ilgili temettüyü alma hakkı olduğu tarihte finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 2 numaralı maddesi uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları kurumlar vergisi mükellefidir. Ancak, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesinin 1/d/5 numaralı alt bendi ile emeklilik yatırım fonlarının (döviz yatırım fonları hariç) portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisna edilmiştir.

Gelir Vergisi Kanunu'na 5281 sayılı Kanun ile eklenen geçici 67'nci madde ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren menkul kıymetlerden elde edilen kazanç ve iratlar için yeni bir vergileme sistemi öngörülmüş olup konu ile ilgili 257 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği 30 Aralık 2005 tarih ve 26039 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanmıştır. Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67'nci maddesinin 8 numaralı fıkrası uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının (borsa yatırım fonları dahil) kurumlar vergisinden istisna edilmiş portföy kazançları %15 oranında vergi tevkifatına tâbi tutulacağı ve bu kazançlar üzerinden Gelir Vergisi Kanunu'nun 94 üncü maddesi uyarınca ayrıca bir tevkifat yapılmayacağı belirtilmiştir.

Bununla birlikte, 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan 22 Temmuz 2006 tarih ve 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 193 sayılı Gelir Vergisi Kanun'unun geçici 67'nci maddesinde yer alan bazı kazanç ve iratlardan yapılacak tevkifat oranları Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları, konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) portföy işletmeciliği kazançları üzerinden 23 Temmuz 2006 tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren uygulanmak üzere %0 (sıfır) olarak tespit edilmiştir.

Katılma payı belgeleri ve Fon pay değeri

Katılma paylarının alım satımında, beher pay için, fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle bulunan değer esas alınmaktadır.

Yatırım fonu katılma belgeleri, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatlar esas alınarak değerlendirilir.

Fon pay değeri, fon toplam değerinin dolaşımdaki katılma belgelerinin sayısına bölünmesiyle elde edilir.

İlişkili Taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Fon yönetimi de dahildir.

İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TECHONE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlemesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:

(a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

(b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;

i) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.

ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.

iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.

iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.

iv) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.

v) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.

vii) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.

ix) (vii) ve (viii) 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. - Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgilili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir. - Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

Hasılat

Fon, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmektedir.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Vadeli Mevduat	428.209	--
Vadesiz Mevduat	517.987	1.449.460
Toplam	946.196	1.449.460

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili tarafa borçlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. (Fon işletim gider kesintisi)	5.549.356	2.877.878
Toplam	5.549.356	2.877.878

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TECHONE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	01 Ocak - 30 Haziran 2025	01 Ocak - 30 Haziran 2024
İlişkili taraf ile yapılan işlemler		
İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. (Fon yönetim giderleri)	12.378.229	15.045.877
Toplam	12.378.229	15.045.877

6. ALACAKLAR VE BORÇLAR

Alacaklar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Diğer Alacaklar (*)	16.301.542	14.125.569
Toplam	16.301.542	14.125.569

(*) Diğer Alacaklar; Avans ödemesi ve alacak değerlemesinden oluşmaktadır.

Borçlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Yönetim Ücreti	5.549.356	2.877.878
Saklama Komisyonları	230.146	167.756
Denetim Ücreti	42.971	96.340
Diğer Borçlar	869.714	791.412
Toplam	6.692.186	3.933.386

7. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur.

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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 2025 tarihi itibarıyla karşılık, koşullu varlık ve borç bulunmamaktadır.

9. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine Göre Giderler	01 Ocak - 30 Haziran 2025	01 Ocak - 30 Haziran 2024
Denetim Ücretleri	36.256	26.480
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	1.908.781	5.188.416
Saklama Ücretleri	447.068	328.112
Yönetim Ücretleri	12.378.229	15.045.877
İlan Giderleri	--	--
Kurul Ücretleri	163.069	118.092
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1.172.787	142.308
Toplam	16.106.191	20.849.286

(*) Kurucu, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak, yatırımcılar tarafından fon katılma payı satın alınmasına ilişkin verilen toplam kaynak taahhüt tutarının yıllık olarak %2,5'i tutarındaki yönetim ücretini Fon'dan tahsil eder. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya ödenecektir. Fon malvarlığından, fon portföyünün yönetimi ile ilgili Kurucu'ya ödenecek yönetim ücreti ve Fon'a ilişkin tüm giderler fon malvarlığından karşılanır. Fondan karşılanan, portföy yönetim ücreti dahil tüm giderlerin toplamının fon toplam değerine oranı %10'u geçemez.

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TECHONE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

10. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur.

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

Birim Pay Değeri	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Fon Toplam Değeri	1.669.335.456	1.532.365.770
Dolaşımdaki Pay Sayısı	125.346.765	125.346.765
Birim Pay Değeri	13,317739	12,225013

Katılma Pay Hareketleri	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Adet	Tutar (TL)	Adet	Tutar (TL)
Açılış	125.346.765	1.532.365.770	117.146.203	1.061.677.007
Satışlar	--	680.573	8.200.562	86.246.843
Geri Alışlar	--	--	--	--
Dönem Sonu	125.346.765	1.533.046.343	125.346.765	1.147.923.850

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyeleri aşağıdaki gibidir;

	01 Ocak- 30 Haziran 2025	01 Ocak- 30 Haziran 2024
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	1.532.365.770	1.061.677.007
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	136.289.113	132.540.775
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	680.573	8.347.048
Katılma Payı İade Tutarı (-)	--	--
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	1.669.335.456	1.202.564.830

12. FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Finansal Durum Tablosundaki Toplam Değer/Net Varlık Değeri	1.669.335.456	1.532.365.770
Fiyat Raporundaki Toplam Değer/Net Varlık Değeri	1.669.335.456	1.532.365.770
Fark	--	--

13. HASILAT

Esas Faaliyet Gelirleri	01 Ocak- 30 Haziran 2025	01 Ocak- 30 Haziran 2024
Faiz Gelirleri	--	--
Finansal Varlık Ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	(6.811.099)	1.269.907
Finansal Varlık Ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	158.838.282	151.800.525
Toplam	152.027.183	153.070.432

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TECHONE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

14. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)

	01 Ocak- 30 Haziran 2024	01 Ocak- 30 Haziran 2023
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Kur Farkı Gelirleri	368.121	--
Diğer	--	319.629
Toplam	368.121	319.629

	01 Ocak- 30 Haziran 2024	01 Ocak- 30 Haziran 2023
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		
E-Defter Gideri	12.600	9.535
Tescil ve İlan Gideri	18.000	19.070
Diğer	1.142.187	113.703
Toplam	1.172.787	142.308

(*) Diğer Giderler hesabı Kúsurat fark kapatma ve gelir vergisi düzeltme bakiyelerinden oluşmaktadır.

15. FİNANSMAN GİDERLERİ

Yoktur.

16. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Yoktur.

17. KUR DEĞİŞİMLERİNİN ETKİLERİ

Yoktur.

18. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Kamu Gözetimi Kurumu, 23 Kasım 2023 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ("TMS 29") Standart'ının uygulanıp uygulanmamasına ilişkin bir açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğine; ancak kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşlar TMS 29 ya da BOBİ FRS'deki hükümlerin uygulanmasına yönelik olarak yukarıdaki öngörülenden farklı geçiş tarihleri belirleyebileceklerine dair duyuru yayınlanmıştır. SPK Kurul Karar Organı'nın 07.03.2024 tarih ve 14/382 sayılı Kararı Uyarınca Yapılan Duyuru'da ilk enflasyona geçişte yatırım fonlarının enflasyon muhasebesi uygulamamış olması ile 20.02.2024 tarihli ve 165 nolu Vergi Usul Kanunu Sirkülerinde yer alan hükümler dikkate alınarak, yatırım fonlarının TMS/TFRS uyarınca hazırlayacakları finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına, karar verilmiştir. Bu kararlar çerçevesinde 30 Haziran 2025 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon muhasebesi uygulaması yapılmamıştır.

19. TÜREV ARAÇLAR

Yoktur.

20. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Varlıklar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	1.658.779.904	1.520.724.127
Toplam	1.658.779.904	1.520.724.127

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TECHONE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	30 Haziran 2025	
	Maliyet	Kayıtlı Değer
Girişim Sermayesi Yatırım Hareketleri	16.362.517	1.482.840.361
Yatırım Fonu	29.922.221	175.939.543
Toplam	46.284.738	1.658.779.904

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	31 Aralık 2024	
	Maliyet	Kayıtlı Değer
Girişim Sermayesi Yatırım Hareketleri	14.965.625	1.439.940.715
Yatırım Fonu	78.213.630	80.783.412
Toplam	93.179.255	1.520.724.127

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

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

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TECHONE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Kredi Riski

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	30 Haziran 2025					
	Alacaklar			Nakit ve Nakit Benzerleri		
	Ticari		Diğer	Bankalardaki	Finansal	Diğer
	Alacaklar	Diğer Alacaklar				
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	Bankalardaki	Finansal
	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf	Mevduat	Varlıklar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	16.301.542	946.197	--
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	16.301.542	946.197	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--
- teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TECHONE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2024						
	Alacaklar			Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari		Diğer Alacaklar	Diğer	Bankalardaki	Finansal	Diğer
	Alacaklar	Diğer					
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	Bankalardaki	Finansal	Diğer
	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf	Mevduat	Varlıklar	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	14.125.569	1.449.460	1.520.724.127	--
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	14.125.569	1.449.460	1.520.724.127	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--	--
- teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TECHONE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Faiz Oranı Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Fon'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Fon'un faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Fon'un değişken faizli finansal araçları bulunmamaktadır.

Likidite Riski

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

30 Haziran 2025	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	6.692.186	6.692.186	6.692.186
Diğer borçlar	1.142.831	1.142.831	1.142.831
İlişkili Taraflara Borçlar	5.549.356	5.549.356	5.549.356

31 Aralık 2024	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	3.933.386	3.933.386	3.933.386
Diğer borçlar	1.055.508	1.055.508	1.055.508
İlişkili Taraflara Borçlar	2.877.878	2.877.878	2.877.878

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

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

Finansal Varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülmüş ve kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir. Borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal Yükümlülükler

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

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TECHONE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal yatırımları değerlendirme yöntemleri:

Finansal Varlıklar		30 Haziran 2025			
Gerçeğe Uygun Değer Farkı	Kar Veya Zarara Yansıtılan	Seviye			
Finansal Varlıklar		Seviye 1	2	Seviye 3	Toplam
Özel Kesim Tahvilleri		--	--	175.939.543	175.939.543
Girişim Sermayesi Yatırımları		--	--	1.482.840.361	1.482.840.361
Toplam		--	--	1.658.779.904	1.658.779.904

Finansal Varlıklar		31 Aralık 2024			
Gerçeğe Uygun Değer Farkı	Kar Veya Zarara Yansıtılan	Seviye			
Finansal Varlıklar		Seviye 1	2	Seviye 3	Toplam
Yatırım Fonları		80.783.412	--	--	80.783.412
Girişim Sermayesi Yatırımları		--	--	1.439.940.715	1.439.940.715
Toplam		80.783.412		1.439.940.715	1.520.724.127

Finansal Yatırımların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Yoktur.

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Bankadaki Nakit	946.197	14.027.099
Vadeli Mevduat	428.209	222.306
Vadesiz Mevduat	517.988	13.804.793
Nakit Ve Nakit Benzerleri – Finansal Durum Tablosu	946.197	14.027.099

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve Nakit Benzerleri	946.197	14.027.099
Nakit Akış Tablosunda Yer Alan Nakit Ve Nakit Benzerleri	946.197	14.027.099
Toplam	946.197	14.027.099

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

- 30 Haziran 2025 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır.
- 2025 yılı içerisinde Fon'un aldığı bedelsiz hisse senedi bulunmamaktadır.

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş
TECHONE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025
HESAP DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TECHONE GİRİŞİM SERMAYESİ FONU**Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve****Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının****Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor**

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Techone Girişim Sermayesi Fonu'nun ("Fon") 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 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 2025 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

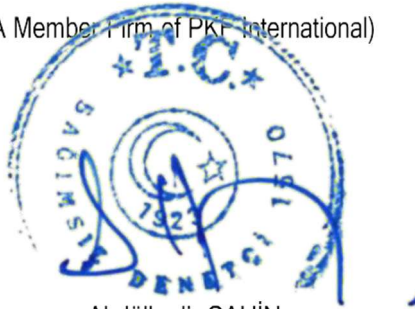
İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Techone Girişim Sermayesi Fon'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen SPK, Kurucu Yönetim Kurulu ve İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Kurucu") bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

İstanbul, 14 Ağustos 2025

PKF Aday Bağımsız Denetim Anonim Şirketi

(A Member Firm of PKF International)



Abdülkadir ŞAHİN

Sorumlu Denetçi

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
PYT TECHONE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİYAT RAPORU
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU EK-1

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	DEĞERLEM E RAPORUND A YER ALAN DEĞER (TL)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A. Girişim Sermayesi İş Ortaklıkları A.1.Bağlı Ortaklıklar, İştirakler, İş Ortaklıkları	ALOTECH A.Ş	250.000		11.08.2021	32,23	18,43	26.608.411	1,65%	1,60%
	ALOTECH A.Ş2	250.000		26.12.2024	32,23	18,43	20.274.295	1,25%	1,22%
	BERQNET A.Ş.	1.000.000		4.03.2025	0,02	0,02	61.596.544	3,81%	3,71%
	Brandefense-PYT, Inc.	500.000		27.12.2023	528,00	344,33	119.227.133	7,37%	7,19%
	CognitiweAI OÜ	300.000		27.12.2023	3,95	3,63	17.417.116	1,08%	1,05%
	CO-ONE OÜ	214.375		26.12.2024	26,75	26,49	17.457.698	1,08%	1,05%
	DİĞİME BİLGİ 2	150.000		19.04.2022	0,25	0,25	5.360.973	0,33%	0,32%
	EKMOB MOBİL İŞ SİSTEMLERİ VE TEKNOLOJİLERİ A.Ş.	150.000		21.10.2020	85,60	71,05	14.548.709	0,90%	0,88%
	EKMOB MOBİL İŞ SİSTEMLERİ VE TEKNOLOJİLERİ A.Ş.2	150.000		25.07.2023	85,60	71,05	9.633.375	0,60%	0,58%
	ENKO TEKN. A.Ş.	350.000		21.01.2022	112,37	111,67	19.068.481	1,18%	1,15%
	ERG Controls Inc.	100.000		27.12.2023	0,76	0,38	8.059.853	0,50%	0,49%
	EVREKA A.Ş 2	500.000		28.12.2021	239,45	231,54	28.291.432	1,75%	1,71%

	FİGO TİCARİ BİLGİ VE UYGULAMA PLATFORMU A.Ş.	500.000	12.10.2022	2,71	2,10	38.961.165	2,41%	2,35%
	FORFARMING A.Ş.	192.000	7.09.2021	0,08	0,49	1.320.093	0,08%	0,08%
	İNOOSTER A.Ş.	270.000	18.11.2021	38,44	138,93	8.506.065	0,53%	0,51%
	İNOOSTER BİLGİ TEKNOLOJİLERİ-PYT	100.000	21.05.2025	38,44	1,61	30.460.206	1,88%	1,84%
	MAT SPORTİF TİC. A.Ş.2	150.000	13.06.2022	0,14	0,14	6.323.206	0,39%	0,38%
	Mat Sportif Ticaret A.Ş.	100.000	27.12.2023	0,14	0,14	7.331.251	0,45%	0,44%
	MEDIALYZER A.Ş.	42.082	20.07.2020	0,37	0,37	8.152.308	0,50%	0,49%
	MEDIALYZERA.Ş.2	75.000	27.12.2023	0,37	0,37	82.414	0,01%	0,01%
	MEDIALYZER A.Ş.3	3	12.08.2022	0,37	0,37	148	0,00%	0,00%
	OCTOPUS A.Ş.	150.000	18.02.2025	60,38	119,48	10.603.464	0,66%	0,64%
	PIXA A.Ş.	122.063	27.12.2023	40,78	40,50	12.153.895	0,75%	0,73%
	PYT-Getmobil Teknoloji A.Ş.	250.000	6.12.2024	0,02	0,27	44.758.275	2,77%	2,70%
	RADAAR TEK. A.Ş.	112.922	7.12.2020	0,27	0,33	11.400.249	0,70%	0,69%
	SERTIFIER INC.	218.994	26.12.2024	0,75	-	35.547.180	2,20%	2,14%
	SİBER AĞ TEKN. YAT. A.Ş.	2.169	27.12.2023	0,00	0,74	78.106	0,00%	0,00%
	SORWE LTD	320.000	18.03.2021	0,74	1,82	39.774.183	2,46%	2,40%
	TİMUS NET. INC.-PYT	200.000	4.03.2025	0,02	18,78	12.319.309	0,76%	0,74%
	VANORA VENTURES TEKNOLOJİ A.Ş.	1.000.000	25.01.2023	1,82	18,78	40.136.718	2,48%	2,42%
	VRLAB ACADEMY A.Ş.	100.000	16.04.2021	18,79	2,52	16.593.091	1,03%	1,00%
	VRLab Academy A.Ş. 2	250.000	6.03.2023	18,79	21,87	12.444.632	0,77%	0,75%
	WASK INC.	455.365	26.12.2024	3,75	21,87	240.035.603	14,84%	14,47%
	WePlay B.V.	379.000	14.03.2023	21,90		329.857.571	20,37%	19,89%
	We Play B.V.2	1.065.063	4.10.2023	21,90		38.856.177	2,40%	2,34%
Grup Toplamı		9.969.037				1.293.239.330	79,94%	78,0%
A.4.Gsyo Sermaye Piyasası Araçları								
	CINESHORT-PYT	150.000	30.12.2024	100,30		5.978.729	0,37	0,36
	SPIKY.AI INC.2	175.000	1.12.2023	217,89		15.153.557	0,94	0,91
	Brandefense, Inc.	350.000	5.05.2023	596,11		82.914.294	5,13	5,00
	BRANDEFENSE-PYT	250.000	7.03.2025	100,00		9.935.200	0,61	0,60
	MMERSİVE	150.000	17.03.2022	150,36		8.963.374	0,55	0,54
	MMERSİVE2	50.000	12.08.2022	150,36		2.987.791	0,18	0,18
	SPIKY.AI INC.	100.000	15.04.2022	217,89		8.659.175	0,54	0,52
Grup Toplamı		1.225.000				134.592.119	8,32%	8,11%
A.5.Gsyf Katılma Payları								

ITH	1.500.000	26.05.2022	5,18	5.529.452	0,34
PYT-2BAMBULABS2	150.000	30.12.2024	107,82	6.427.487	0,40
PYT-Co-One OÜ	27.405	10.10.2024	100,98	1.099.794	0,07
SORWE	100.000	18.10.2022	100,14	3.979.529	0,25
Bambulabs Inc.-PYT	25.000	15.11.2024	103,14	1.024.725	0,06
CARBON-PYT	164.630	12.01.2024	100,08	6.547.474	0,40
COGNITIWEAI OÜ	150.063	8.02.2023	144,45	8.614.637	0,53
ENKO TEKNOLOJİ	350.000	20.09.2023	137,14	19.074.907	1,18
EVREKA YAZILIM	160.000	18.08.2023	109,81	6.982.248	0,43
Getmobil Teknoloji A.Ş.-PYT2	250.000	3.02.2025	100,00	9.935.200	0,61
Getmobil Teknoloji A.Ş.-PYT3	250.000	10.02.2025	100,00	9.935.200	0,61
Getmobil Teknoloji-PYT	250.000	27.01.2025	100,00	9.935.200	0,61
Ginoa Inc.	150.000	5.05.2023	2,86	170.205	0,01
IFTRUE 2	100.000	18.11.2022	101,59	4.037.400	0,25
IFTRUE INC.	100.000	6.10.2022	101,59	4.037.400	0,25
LİVAD A.Ş.	150.000	18.02.2025	501,19	29.876.266	1,85
MatSportive Inc.	100.000	22.08.2023	107,95	4.290.027	0,27
MİROS-PYT	191.374	20.12.2023	99,92	7.599.157	0,47
PYT-BAMBULABS	100.000	22.07.2020	153,40	6.096.296	0,38
PYT-Company DNA	100.000	1.03.2024	100,20	3.982.222	0,25

	PYT-CO-ONE	26.753		1.07.2024	100,98		1.073.609	0,07
	PYT-ERG Controls Inc.	37.500		12.06.2024	202,36		3.015.767	0,19
	PYT-ERG Controls Inc2	50.000		17.01.2025	100,00		1.987.040	0,12
	PYT-EVERCOPY INC	100.000		4.04.2024	100,07		3.976.987	0,25
	SİBER AĞ-PYT	108.544		29.01.2024	100,00		4.313.639	0,27
	SİBER AĞ-PYT2	2.212		27.05.2025	100,00		87.900	0,01
	WaskInc	300.000		6.03.2023	217,84		25.971.260	1,61
Grup Toplamı		4.993.480				189.601.030	11,40	11,11
G. Diğer Varlıklar								1,2%
Y.Fonu Türk								9,3%
		23.997.521						
HPH	Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.	1	1,246888	27.06.2025	1,536335	36.868.231	89,17%	2,2%
YCY	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ	1.664.120	1,029762	6.12.2024	2,691628	4.479.192	10,83%	0,3%
Grup Toplamı		25.661.641				41.347.423	89,17%	2,5%
Döviz								
EUR	EUR	258,98	43,274384	30.06.2025	46,607400	12.070,38	0,00%	0,0%
USD	USD	12.730,43	38,562531	30.06.2025	39,740800	505.917,47	0,00%	0,0%
Grup Toplamı						517.988	0,00%	0,0%
Fon/Ortaklık Portföy Değeri						1.658.779.904		100,0%

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
PYT TECHONE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ
FİYAT RAPORU TABLOSU EK-1

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası cinsinden sunulmuştur.)

Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosu	30 Haziran 2025			31 Aralık 2024		
	Tutarı (TL)	Grup %	Toplam %	Tutarı (TL)	Grup %	Toplam %
A. Fon/Ortaklık Portföy Değeri	1.658.779.904	100,0%	99,4%	1.178.468.484	100,0%	99,2%
B. Hazır Değerler (+)	946.196	100,0%	0,1%	14.027.099	100,0%	0,1%
a) Kasa	--	--	--	--	--	--
b) Bankalar	428.209	45,3%	0,0%	222.306	100,0%	0,1%
c) Diğer Hazır Değerler	517.987	54,7%	0,0%	13.804.793	--	--
C. Alacaklar (+)	16.301.542	100,0%	1,0%	12.808.618	100,0%	--
a) Takastan Alacaklar	--	--	--	--	--	--
b) Diğer Alacaklar	16.301.542	100,0%	1,0%	12.808.618	100,0%	--
Ç. Diğer Varlıklar (+)	--	--	--	--	--	--
D. Borçlar (-)	6.692.187	100,0%	0,4%	2.739.372	100,0%	0,3%
a) Takasa Borçlar	--	0,0%	0,0%	--	--	--
b) Yönetim Ücreti	5.614.698	83,9%	0,3%	2.401.645	73,2%	0,2%
c) Ödenecek Vergi	--	0,0%	0,0%	--	--	--
ç) İhtiyatlar	--	0,0%	0,0%	--	--	--
d) Krediler	--	0,0%	0,0%	--	--	--
e) Diğer Borçlar	994.022	14,9%	0,1%	277.599	24,9%	0,1%
f) Kayda Alma Ücreti	83.467	1,2%	0,0%	60.128	1,9%	0,0%
Toplam Değer/Net Varlık Değeri	1.669.335.456			1.202.564.829		100,0%

Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı

500.000.000

118.054.956

Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından İktisap Edilen
Katılma Payı

3,338671

10,18648