

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

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR VE SINIRLI DENETİM RAPORU**



## ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Avivasa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Kurucu Yönetim Kurulu'na,

### Giriş

1. Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Avivasa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun ("Fon") 30 Haziran 2021 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. Avivasa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun 30 Haziran 2021 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, 30 Temmuz 2021

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

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</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 DİPNOTLAR.....</b>	<b>5-33</b>
DİPNOT 1 FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER .....	5-7
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	8-16
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....	16
DİPNOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	16-17
DİPNOT 5 ALACAKLAR VE BORÇLAR .....	17
DİPNOT 6 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR .....	17
DİPNOT 7 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	18
DİPNOT 8 FİNANSAL VARLIKLAR .....	18-19
DİPNOT 9 FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER /NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI.....	20
DİPNOT 10 HASILAT .....	20
DİPNOT 11 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER .....	21
DİPNOT 12 FİNANSMAN GİDERLERİ .....	21
DİPNOT 13 TÜREV ARAÇLAR .....	21
DİPNOT 14 FİNANSAL ARAÇLAR .....	21-24
DİPNOT 15 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	25
DİPNOT 16 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	25
DİPNOT 17 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR VE FİNANSAL VARLIKLAR.....	25-26
DİPNOT 18 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	26-32
DİPNOT 19 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR .....	33

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

**30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	<b>Dipnot referansları</b>	<b>Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2021</b>	<b>Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020</b>
<b>Varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	16	2.157.140	4.187.767
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	16	7.560.472	-
Finansal varlıklar	8	13.281.809	3.960.960
Diğer varlıklar	5	6.371	48.863
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>23.005.792</b>	<b>8.197.590</b>
<b>Yükümlülükler</b>			
Diğer borçlar	5	38.824	14.630
<b>Toplam yükümlülükler</b>		<b>38.824</b>	<b>14.630</b>
<b>Toplam değer/Net varlık değeri</b>	<b>9</b>	<b>22.966.968</b>	<b>8.182.960</b>

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE  
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2021	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Nisan - 30 Haziran 2021 (*)
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Faiz gelirleri	10	2.225.018	996.529
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş (zarar)	10	3.962.875	2.704.493
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar	10	(1.145.024)	(2.438.461)
<b>Esas faaliyet gelirleri</b>		<b>5.042.869</b>	<b>1.262.561</b>
Yönetim ücretleri (-)	4 ve 7	(201.236)	(112.233)
Saklama ücretleri (-)	7	(5.004)	(2.818)
Denetim ücretleri (-)	7	(17.729)	(17.729)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri (-)	7	(14.336)	(8.251)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	11	(20.556)	(2.491)
<b>Esas faaliyet giderleri (-)</b>		<b>(258.861)</b>	<b>(143.522)</b>
<b>Esas faaliyet karı</b>		<b>4.784.008</b>	<b>1.119.039</b>
Finansman giderleri		-	-
<b>Net dönem karı</b>		<b>4.784.008</b>	<b>1.119.039</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>-</b>
<b>Toplam değerde/net varlık değerinde artış</b>	<b>17</b>	<b>4.784.008</b>	<b>1.119.039</b>

(\*) Ak Portföy Avivasa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu 8 Eylül 2020 tarihinde halka arz edildiğinden, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu geçmiş dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	<b>Dipnot referansları</b>	<b>Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2021 (*)</b>
<b>1 Ocak itibarıyla toplam değeri/ net varlık değeri</b>	<b>17</b>	<b>8.182.960</b>
Toplam değer/net varlık değerinde artış	17	4.784.008
Katılma payı ihraç tutarı (+)	17	10.000.000
<b>30 Haziran itibarıyla toplam değer/ net varlık değeri</b>	<b>17</b>	<b>22.966.968</b>

(\*) Ak Portföy Avivasa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu 8 Eylül 2020 tarihinde halk arz edildiğinden, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu geçmiş dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

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

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	Sırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2021 (*)
<b>A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları</b>		<b>(12.038.170)</b>
Net dönem karı		4.784.008
<b>Net dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</b>		<b>(3.377.585)</b>
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(2.232.561)
Gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili diğer düzeltmeler (-)	10	(1.145.024)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>(15.669.611)</b>
Alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(7.517.980)
Borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		24.194
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer azalışla ilgili düzeltmeler (-)		(8.175.825)
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışlar</b>		<b>(14.263.188)</b>
Alınan faiz	10	2.225.018
<b>B. Finansman faaliyetlerden nakit akışları:</b>		<b>10.000.000</b>
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	17	10.000.000
<b>Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit</b>		<b>10.000.000</b>
<b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış</b>		<b>(2.038.170)</b>
<b>C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>		<b>-</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)</b>		<b>(2.038.170)</b>
<b>D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerleri</b>		<b>4.184.383</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D)</b>	<b>16</b>	<b>2.146.213</b>

(\*) Ak Portföy Avivasa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu 8 Eylül 2020 tarihinde halk arz edildiğinden, nakit akış tablosu geçmiş dönemle karşılaştırılmalı olarak sunulmamıştır.

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



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

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

#### Genel

Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Avivasa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (“Fon”) Ak Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Fon’un ihraç belgesi Sermaye Piyasası Kurulu’nun (Kurul) 4 Haziran 2020 tarih ve 34/689 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Fon katılma payları; içtüzük, ihraç belgesindeki esaslar çerçevesinde satış başlangıç tarihi olarak belirlenen 31 Ağustos 2020 tarihinden itibaren, işbu ihraç belgesinde ilan edilen dağıtım kanalları aracılığıyla nitelikli yatırımcılara sunulacaktır.

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

Kurucu:

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

Yönetici:

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

Saklayıcı Kurum:

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

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

#### Fon portföyünün yönetimi

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

Fonun yatırım yapmayı hedeflediği ana teknoloji alanları:

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

Fon bu alanların dışındaki teknolojilere ve sektörlerle de yatırım yapabilecektir.

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

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

#### Fon portföyünün yönetimi (Devamı)

Yatırım yapılacak şirketlerin seçiminde esas alınacak kriterler;

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

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

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

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

#### Fon yönetim ücretleri

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

#### Denetim ücretleri

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

Denetim ücretleri cari dönemde Fon'un mal varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilmiştir.

#### Fon'un tasfiye şekli

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

#### Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Temmuz 2021 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Kurucu Yönetim Kurulu'nun finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

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

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

#### Girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin yatırım sınırlamaları

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Türev araçlara sadece portföyünü döviz, faiz ve piyasa riskleri gibi risklere karşı korumak amacıyla taraf olabilir. Türev araçlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon toplam değerinin %20'sini aşamaz. Bu madde kapsamında yapılacak değerlendirmelerde yatırımcılara en son bildirilen fon toplam değeri esas alınır. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda gerçekleştirilen işlemlerin nakit teminatları da Fon portföyüne dahil edilir.

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

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

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### A. SUNUMA İLİŞKİN GENEL ESASLAR

##### (a) Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS'ye uygunluk beyanı

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

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

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

##### (b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

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

### 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

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

- a) TMS/TFRS'nin başlığı,
- b) muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
- c) muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
- d) varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
- e) varsa geçiş hükümlerinin 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 seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
- g) eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
- h) geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.

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

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

**30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)**

- **TFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazları’ kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasında ilişkin değişiklikler;** Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022'ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021'den itibaren geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.
- **TFRS 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 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatififiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.
- **TFRS 17 ve TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”nde yapılan değişiklikler, TFRS 9'un uygulanmasının ertelenmesi;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanma tarihine yönelik, TFRS 4'teki geçici muafiyetin sabit tarihi 1 Ocak 2023'e ertelenmiştir.

**30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**

- **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;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

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

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

#### 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (Devamı)

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

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

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

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

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

Fon, 8 Eylül 2020 tarihi itibarıyla halka arz olduğundan dolayı finansal tablolar geçmiş dönemle karşılaştırılmalı olarak sunulmamıştır.

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

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

##### (d) Netleştirme/mahsup

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

##### (e) Raporlama para birimi

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

#### B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

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

#### C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

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

#### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

##### (a) Nakit ve nakit benzerleri

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

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

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

##### (c) Finansal varlıklar

Fon, finansal varlıklarını "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" ve "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

##### *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.

##### *Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü*

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

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

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



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

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

##### (d) Takas alacakları ve borçları

"Takas alacakları" kalemi altında Fon'un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde sattığı menkul kıymetlerden kaynaklanan alacaklar bulunmaktadır.

"Takas borçları" kalemi altında Fon'un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde aldığı menkul kıymetlerden kaynaklanan borçlar bulunmaktadır.

##### (e) Finansal yükümlülükler ve diğer finansal yükümlülükler

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

##### (f) Kur değişiminin etkileri

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

##### (g) İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda Fon ve Kurucunun sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, ortaklardan doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır (Dipnot 4).

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

Fon payları, temsil ettiği değerlerin 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.

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

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

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

##### (l) Gelir/giderin tanınması

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

Bilançoda bulunan finansal varlıkların, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, fonun gelir ve giderleri ile Fonun diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla muhasebeleştirilir. Fon’dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden “Finansal varlıklar” hesabına alacak/borç kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; “Finansal varlıklar” hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark 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 bilançoda “Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri” hesabına kaydedilir.

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

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

##### (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:

- a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
- b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
  - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
  - 2) Borsada işlem görmeyen varlıkların değerlendirilmesinde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
  - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
  - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
  - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
  - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
  - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
  - 8) Eğer finansal varlık aktif bir piyasada işlem görmüyorsa, Fon değerlendirme teknikleri kullanarak bir gerçeğe uygun değer belirler.
  - 9) (1) ile (8) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerlendirme esasları, yazılı karara bağlanır.
  - 10) (8) ve (9) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
- c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

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

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

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

#### E. ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Fon, finansal tablolarının işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlamıştır.

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

### 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

### 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>		
Akbank T.A.Ş.	2.049.523	4.131.517
	<b>2.049.523</b>	<b>4.131.517</b>
<b>Borçlar</b>		
Ak Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Dipnot 6)	37.876	14.240
	<b>37.876</b>	<b>14.240</b>

1 Ocak - 30 Haziran 2021 hesap dönemi itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
<b>Esas faaliyet gelirleri</b>		
Akbank T.A.Ş. - Vadeli mevduat faiz gelirleri	1.852.725	664.268
	<b>1.852.725</b>	<b>664.268</b>

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

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

#### Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Akbank T.A.Ş. - Fon yönetim ücreti	201.236	112.233
	<b>201.236</b>	<b>112.233</b>

### 5 - ALACAKLAR VE BORÇLAR

#### Alacaklar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Diğer alacaklar	6.371	48.863
	<b>6.371</b>	<b>48.863</b>

#### Borçlar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Yönetim ücreti (Dipnot 4)	37.876	14.240
Saklama komisyonları	948	390
	<b>38.824</b>	<b>14.630</b>

### 6 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin 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 2021 tarihi itibarıyla karşılık, koşullu varlık ve borç bulunmamaktadır.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Fon'un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senedi yoktur.

30 Haziran 2021 itibarıyla Fon'un teminata verilen nakit ve nakit benzerleri 7.560.472 TL'dir.

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

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 7 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Yönetim ücretleri (*) (Dipnot 4)	201.236	112.233
Saklama ücretleri	5.004	2.818
Denetim ücretleri	17.729	17.729
Komisyon ve diğer işlem ücretleri (**)	14.336	8.251
	<b>238.305</b>	<b>141.031</b>

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

(\*\*) 1 Ocak - 30 Haziran 2021 ve 1 Nisan - 30 Haziran 2021 tarihleri arasında geçerli olan komisyon oranları üzerinden, ilgili kurumlara ödenen aracılık giderlerinden oluşmaktadır.

### 8 - FİNANSAL VARLIKLAR

#### Finansal varlıklar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>		
Bağlı ortaklıklar, iştirakler ve iş ortaklıkları	12.011.145	3.334.672
Girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları	1.270.664	626.288
	<b>13.281.809</b>	<b>3.960.960</b>

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021			31 Aralık 2020		
	Maliyet/ Nominal	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Maliyet/ Nominal	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Bağlı ortaklıklar, iştirakler ve iş ortaklıkları (*)	10.450.873	12.011.145	12.011.145	3.263.701	3.334.672	3.334.672
Girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları	1.236.599	1.270.664	1.270.664	625.000	626.288	626.288
		<b>13.281.809</b>			<b>3.960.960</b>	

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

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

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 8 - FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

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

Bağlı ortaklık/katılma payları	30 Haziran 2021			
	Alış Tarihi	Finansal Varlık Sınıflandırması	Portföy Değeri (TL)	Alış Maliyeti (TL)
212 Regional Fund II SCS	15 Eylül 2020	Bağlı Ortaklık Payları	3.406.751	2.928.648
Diffusion Capital Partners Fund II SCSP	21 Aralık 2020	Bağlı Ortaklık Payları	1.225.910	335.053
BVG - Boğaziçi Ventures GSYF	14 Aralık 2020	Katılım Payları	1.270.664	1.236.599
500 Startups Fund II (*)	11 Haziran 2021	Bağlı Ortaklık Payları	1.548.735	1.524.225
Collective Spark Fund BV (**)	3 Mayıs 2021	Bağlı Ortaklık Payları	5.119.540	4.952.738
Veloxia (***)	21 Mayıs 2021	Bağlı Ortaklık Payları	710.209	710.209

**13.281.809**

(\*) 500 Startups Istanbul Fund II Coöperatif U.A., Hollanda'da kurulu bir fon olup, 500 Startups Istanbul II B.V. tarafından yönetilmektedir. 11 Haziran 2021 tarihi itibarıyla fon portföyüne giren 150.000 Avro (1.524.225 TL) nominalli katılım payı bilanço tarihi arasında önem teşkil edecek gün farkı bulunmaması nedeniyle 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla maliyet değerinden taşınmakta olup değerlendirme çalışması yapılmamıştır. 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla ilgili finansal yatırımın portföy değeri kur değerlemesi sonucu 1.548.735 TL'dir.

(\*\*) Collective Spark Fund B.V., Hollanda'da kurulu bir fon olup, Collective Spark Management B.V. tarafından yönetilmektedir. 3 Mayıs 2021 tarihi itibarıyla fon portföyüne giren 495.844 Avro (4.952.738 TL) nominalli katılım payı bilanço tarihi arasında önem teşkil edecek gün farkı bulunmaması nedeniyle 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla maliyet değerinden taşınmakta olup değerlendirme çalışması yapılmamıştır. 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla ilgili finansal yatırımın portföy değeri kur değerlemesi sonucu 5.119.540 TL'dir.

(\*\*\*) Veloxia Yazılım ve Teknoloji A.Ş., Türkiye'de kurulu ve faaliyet alanı mobil oyun yazılımları geliştirmek olan bir erken aşama şirkettir. 21 Mayıs 2021 tarihi itibarıyla fon portföyüne giren 85.000 Amerikan Doları (710.209) nominalli katılım payı bilanço tarihi arasında önem teşkil edecek gün farkı bulunmaması nedeniyle 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla maliyet değerinden taşınmakta olup değerlendirme çalışması yapılmamıştır. 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla ilgili finansal yatırımın portföy değeri kur değerlemesi sonucu 710.209 TL'dir.

Bağlı ortaklık/katılma payları	31 Aralık 2020			
	Alış Tarihi	Finansal Varlık Sınıflandırması	Portföy Değeri (TL)	Alış Maliyeti (TL)
212 Regional Fund II SCS (*)	15 Eylül 2020	Bağlı Ortaklık Payları	3.008.001	2.928.648
Diffusion Capital Partners Fund II SCSP (**)	21 Aralık 2020	Bağlı Ortaklık Payları	326.671	335.053
BVG - Boğaziçi Ventures GSYF (***)	14 Aralık 2020	Katılım Payları	626.288	625.000

**3.960.960**

(\*) 212 Regional Fund II SCS, Lüksemburg'ta kurulu bir fon olup, 212 Management S.a.r.l tarafından yönetilmektedir. 14 Eylül 2020 tarihi itibarıyla fon portföyüne giren 329.995 Avro (2.928.648 TL) nominalli katılım payı bilanço tarihi arasında önem teşkil edecek gün farkı bulunması nedeniyle 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla maliyet değerinden taşınmakta olup değerlendirme çalışması yapılmamıştır. 31 Aralık 2020 itibarıyla ilgili finansal yatırımın portföy değeri kur değerlemesi sonucu 3.008.001 TL'dir.

(\*\*) Diffusion Capital Partners Fund II SCSP Lüksemburg'ta kurulu bir fon olup, Diffusion Capital Partners II S.a.r.l tarafından yönetilmektedir. 21 Aralık 2020 tarihi itibarıyla fon portföyüne giren 35.833 Avro (TL karşılığı: 335.053 TL) nominalli katılım payı, bilanço tarihi arasında önem teşkil edecek gün farkı bulunması nedeniyle 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla maliyet değerinden taşınmakta olup değerlendirme çalışması yapılmamıştır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ilgili finansal yatırımın portföy değeri kur değerlemesi sonucu 326.671 TL'dir.

(\*\*\*) 14 Aralık 2020 itibarıyla fon portföyüne giren 625.000 TL nominalli, 31 Aralık 2020 itibarıyla fon portföy değeri 626.288 TL olan Boğaziçi Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu, Gedik Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından kurulan ve yönetilen yatırım fonudur.

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

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

		<b>30 Haziran 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Fiyat raporundaki toplam değer/ net varlık değeri	18	22.966.968	8.182.960
Fiyat raporu üzerine verilen düzeltmelerin etkisi		-	-
<b>Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri</b>	<b>18</b>	<b>22.966.968</b>	<b>8.182.960</b>

**10 - HASILAT**

	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2021</b>	<b>1 Nisan - 30 Haziran 2021</b>
Faiz gelirleri	2.225.018	996.529
-Yabancı Para Cinsinden Mevduat	1.469.519	650.616
-Mevduat TL	383.207	13.651
-Vob Nema	372.292	332.262
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	3.962.875	2.704.493
- Vob Nema	5.205.957	2.835.829
-Yabancı Para Cinsinden Mevduat	(585.673)	(158.560)
-Döviz İşlemleri	(657.409)	27.224
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	(1.145.024)	(2.438.461)
-Bağlı Ortaklık Payları Değer Artış/Azalışı	1.459.153	410.680
-Yabancı Para Cinsinden Mevduat Değer Artış/Azalışı	57.608	(175.913)
-Yatırım Fonları Değer Artış/Azalışı	19.376	9.507
-Mevduat TL Değer Artış/Azalışı	(3.382)	(4.956)
-Vob Nema	(2.677.779)	(2.677.779)
	<b>5.042.869</b>	<b>1.262.561</b>



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

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 11 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

#### Esas faaliyetlerden diğer gelirler

Fon'un 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirleri bulunmamaktadır.

#### Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Esas faaliyetlerden diğer giderler (*)	20.556	2.491
	<b>20.556</b>	<b>2.491</b>

(\*) 1 Ocak - 30 Haziran 2021 ve 1 Nisan - 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde fonun mükellef olduğu vergi ödemeleri, noter harç tasdik giderleri, lisans giderleri, EFT gideri, tescil ve ilan giderleri bulunmaktadır.

### 12 - FİNANSMAN GİDERLERİ

Fon'un 1 Ocak - 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla finansman giderleri bulunmamaktadır.

### 13 - TÜREV ARAÇLAR

#### 30 Haziran 2021

Sözleşme tanımı	Pozisyon	Nominal değer	Uzlaşma fiyatı	Rayiç değeri
F_EURTRY0821	FUTURES UZUN	400	10,774400	4.272.400
<b>Net pozisyon</b>				<b>4.272.400</b>

Fon'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla türev araçları bulunmamaktadır.

### 14 - FİNANSAL ARAÇLAR

#### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 14 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

#### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (Devamı)

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

#### a. Finansal varlıklar:

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

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

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

#### b. Finansal yükümlülükler:

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

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

	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	2.157.140	2.157.140	4.187.767	4.187.767
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	7.560.472	7.560.472	-	-
Finansal varlıklar	13.281.809	13.281.809	3.960.960	3.960.960
Diğer varlıklar	6.371	6.371	48.863	48.863
Diğer borçlar	38.824	38.824	14.630	14.630

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

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

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

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 14 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

#### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (Devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar:

<b>30 Haziran 2021</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
Borsada işlem görmeyen hisse senetleri	-	-	13.281.809
	-	-	<b>13.281.809</b>
<b>31 Aralık 2020</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
Borsada işlem görmeyen hisse senetleri	-	-	3.960.960
	-	-	<b>3.960.960</b>

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, teminata verilen finansal varlık bulunmamaktadır.

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

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 14 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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

Hisse senetleri (*)	30 Haziran 2021	Açılış Bakiyesi	Finansal yatırım değer artışı	Finansal yatırım değer azalışı	Sermaye arttırımı	Finansal yatırım alımı	Finansal yatırım satışı
<i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i>	<i>13.281.809</i>	<i>3.960.960</i>	<i>1.942.365</i>	-	-	<i>7.378.484</i>	-
212 Regional Fund II SCS	3.406.751	3.008.001	398.751	-	-	-	-
Diffusion Capital Partners Fund II SCSP	1.225.910	326.671	899.239	-	-	-	-
BVG - Boğaziçi Ventures GSYF	1.270.664	626.288	644.376	-	-	-	-
500 Startups Fund II (*)	1.548.735	-	-	-	-	1.548.735	-
Collective Spark Fund BV (*)	5.119.540	-	-	-	-	5.119.540	-
Veloxia (*)	710.209	-	-	-	-	710.209	-
<b>Toplam</b>	<b>13.281.809</b>	<b>3.960.960</b>	<b>1.942.365</b>	-	-	<b>7.378.484</b>	-

(\*) 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla fon portföyünde yer alan GSYF katılma payları ve bağlı ortaklıklar, iştirakler ve iş ortaklıkları fon portföyüne 2021 mali yılı içerisinde alınmıştır. Bu sebeple ilgili yatırımların 31 Aralık 2020 açılış bakiyesi bulunmamaktadır.

Hisse senetleri (*)	31 Aralık 2020	Açılış Bakiyesi	Finansal yatırım değer artışı	Finansal yatırım değer azalışı	Sermaye arttırımı	Finansal yatırım alımı	Finansal yatırım satışı
<i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i>	<i>3.960.960</i>	-	-	-	-	<i>3.960.960</i>	-
212 Regional Fund II SCS	3.008.001	-	-	-	-	3.008.001	-
Diffusion Capital Partners Fund II SCSP	326.671	-	-	-	-	326.671	-
BVG - Boğaziçi Ventures GSYF	626.288	-	-	-	-	626.288	-
<b>Toplam</b>	<b>3.960.960</b>	-	-	-	-	<b>3.960.960</b>	-

(\*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla fon portföyünde yer alan GSYF katılma payları ve bağlı ortaklıklar, iştirakler ve iş ortaklıkları fon portföyüne 2020 mali yılı içerisinde alınmıştır. Bu sebeple ilgili yatırımların 31 Aralık 2019 açılış bakiyesi bulunmamaktadır.

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

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**15 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır

**16 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2021</b>
<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>	
Bankalardaki mevduatlar	2.157.140
- Vadesiz mevduat	107.617
- Vadeli mevduat (*)	2.049.523
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	7.560.472
	<b>9.717.612</b>

(\*) 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla fon portföyünde yer alan vadeli mevduatların vadesi 1 aydan kısa olup, ortalama faiz oranı Avro bazında %0,15'tir.

Fon'un 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında, nakit ve nakit benzeri değerler, banka mevduatlarına ters repo alacakları ilave edilip faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	<b>30 Haziran 2021</b>
Nakit ve nakit benzerleri	9.717.612
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (-)	(7.560.472)
Faiz tahakkukları (-)	(10.927)
	<b>2.146.213</b>

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

	<b>2021</b>
<b>Toplam Değer/Net Varlık Değeri - 1 Ocak</b>	<b>8.182.960</b>
Toplam Değerde/Net Varlık Değerinde Artış	4.784.008
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10.000.000
<b>Toplam Değer/Net Varlık Değeri - 30 Haziran</b>	<b>22.966.968</b>

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

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

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 17 - TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR VE FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

#### Birim Pay Değeri

30 Haziran 2021

Fon Toplam Değeri (TL)	22.966.968
Dolaşımda Pay Sayısı (Adet)	17.776.566
Birim Pay Değeri (TL)	1,291980

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 300.000.000 adettir.

### 18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

#### FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

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

#### *i. Kredi riski açıklamaları*

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

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

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

30 Haziran 2021	Alacaklar				Finansal yatırımlar	Nakit ve nakit benzerleri	
	Ticari Alacaklar		Diğer Varlıklar			Bankalardaki Mevduat	Ters Repo Alacakları
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski							
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	6.371	13.281.809	2.157.140	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	6.371	13.281.809	2.157.140	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	Alacaklar				Finansal yatırımlar	Nakit ve nakit benzerleri	
	Ticari Alacaklar		Diğer Varlıklar			Bankalardaki Mevduat	Ters Repo Alacakları
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
<b>31 Aralık 2020</b>							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski							
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	48.863	3.960.960	4.187.767	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	48.863	3.960.960	4.187.767	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-



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

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

#### ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon Yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Fon'un 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla türev finansal yükümlükleri Dipnot 13'te belirtilmiştir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Fon'un türev finansal yükümlülüğü yoktur.

Aşağıdaki tablo, Fon'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Fon'un yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dâhil edilmiştir.

30 Haziran 2021	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Diğer borçlar	38.824	38.824	38.824	-	-	-

31 Aralık 2020	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Diğer borçlar	14.630	14.630	14.630	-	-	-

#### iii. Piyasa riski açıklamaları

##### Döviz pozisyonu riski

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Fon tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021			31 Aralık 2020		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Nakit ve nakit benzerleri	2.049.523	-	198.487	3.322.578	-	364.440
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>2.049.523</b>	<b>-</b>	<b>198.487</b>	<b>3.322.578</b>	<b>-</b>	<b>364.440</b>
<b>Net yabancı para varlıklar</b>	<b>2.049.523</b>	<b>-</b>	<b>198.487</b>	<b>3.322.578</b>	<b>-</b>	<b>364.440</b>

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

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

	30 Haziran 2021			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - Avro net varlık / yükümlülüğü	204.952	(204.952)	204.952	(204.952)
2- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- Avro net etki (1 +2)</b>	<b>204.952</b>	<b>(204.952)</b>	<b>204.952</b>	<b>(204.952)</b>
<b>TOPLAM (3)</b>	<b>204.952</b>	<b>(204.952)</b>	<b>204.952</b>	<b>(204.952)</b>

	31 Aralık 2020			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - Avro net varlık / yükümlülüğü	332.258	(332.258)	332.258	(332.258)
2- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- Avro net etki (1 +2)</b>	<b>332.258</b>	<b>(332.258)</b>	<b>332.258</b>	<b>(332.258)</b>
<b>TOPLAM (3)</b>	<b>332.258</b>	<b>(332.258)</b>	<b>332.258</b>	<b>(332.258)</b>

#### Faiz pozisyonu riski

Faiz oranı riski, piyasa faiz oranlarında meydana gelen değişikliklerden dolayı Fonun faize duyarlı finansal varlıklarının nakit akışlarında veya gerçeğe uygun değerinde dalgalanmalar olması riskidir. Fon'un faize duyarlılığı finansal araçların faiz değişimine bağlı olarak finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde olacak değişikliği içermektedir. Fon'un 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla aktif ve pasiflerinin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadeleri ile likidite riskinde açıklanan kalan vadeleri büyük ölçüde aynıdır.

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

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

**Faiz pozisyonu riski (Devamı)**

	<b>31 Aralık 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>		
Vadeli mevduat	2.049.523	4.131.517
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>		
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar (Not 9)	-	-

**Fiyat riski**

Fon’un finansal varlıkları, Fon’u fiyat riskine maruz bırakmaktadır. 31 Aralık 2020 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.

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

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

#### iv. Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş maliyet	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Not
<b>30 Haziran 2021</b>					
<b><u>Finansal varlıklar</u></b>					
Nakit ve nakit benzerleri	-	2.157.140	-	2.157.140	16
Finansal yatırımlar	13.281.809	-	-	13.281.809	8
<b><u>Finansal yükümlülükler</u></b>					
Ticari borçlar	-	38.824	-	38.824	5
<b>31 Aralık 2020</b>					
<b><u>Finansal varlıklar</u></b>					
Nakit ve nakit benzerleri	-	4.187.767	-	4.187.767	16
Finansal yatırımlar	3.960.960	-	-	3.960.960	8
<b><u>Finansal yükümlülükler</u></b>					
Ticari borçlar	-	14.630	-	14.630	5

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

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

---

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

30 Haziran 2021 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır.

.....

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

**1 OCAK-30 HAZİRAN 2021 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.  
AVIVASA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ 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. Avivasa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 30 Haziran 2021 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 2021 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Fon'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 30 Haziran 2021 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 2021 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, 30 Temmuz 2021

## AK PORTFÖY AVIVASA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

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



# AK PORTFÖY AVIVASA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

## FONU TANITICI BİLGİLER

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

---

**A. FONUN ADI:**

Ak Portföy Avivasa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

**B. KURUCUNUN ÜNVANI:**

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

**C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:**

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

**D. FON TUTARI:**

Fonun tutarı 3.000.000 TL'dir.

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

Fonun toplam değeri 22.966.967,99 TL'dir.

**F. KATILMA PAYI SAYISI:**

Fonun katılma payı sayısı 17.776.566 adettir.

**G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:**

Fon 8 Eylül 2020 tarihinde kurulmuştur.

**H. FONUN SÜRESİ:**

10 Eylül 2035'dir.

# AK PORTFÖY AVİVASA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

## FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

---

### A. YIL SONU KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun yıl sonu katılma payı fiyatı 1,29198 TL'dir.

### B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı bulunmamaktadır.

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

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı bulunmamaktadır.

### D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yılbaşına göre fiyat artış oranı %26,31'dir.

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

Hisse Senedi	49,99
Mevduat	11,57
Teminat	32,92
Yatırım Fonu	5,52

## **AK PORTFÖY AVİVASA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

### **FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER**

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

---

#### **F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:**

Yıllık ortalama tedavül oranı bulunmamaktadır.

#### **G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:**

Yıllık ortalama portföy devir hızı bulunmamaktadır.

#### **H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:**

Portföyün ortalama vadesi 18'dir.

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

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 10.000.000 TL'dir.

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

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları bulunmamaktadır.

## AK PORTFÖY AVIVASA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

### FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

Yatırımlar	Alış Tarihi	Alış Maliyeti	Değerleme Raporunda Yer Alan Değer										Portföy Değeri	Grup (%)	Toplam (%)	
<b>GİRİŞİM SERMAYESİ</b>																
<b>YATIRIM FONLARI</b>																
<b>ORTAKLIKLAR</b>																
<b>İŞTİRAKLER,İŞ</b>																
<b>ORTAKLIKLARI</b>																
212 REGIONAL FUND II SCS	15/09/2020	329.955,07	-	-	-	-	-	-	1,05	-	-	-	-	3.406.751,76	25,65	14,88
500 STARTUPS FUND II	11/06/2021	150.000,00	-	-	-	-	-	-	1,00	-	-	-	-	1.548.735,00	11,66	6,77
COLLECTIVE SPARK FUND BV	03/05/2021	495.844,00	-	-	-	-	-	-	1,00	-	-	-	-	5.119.539,72	38,54	22,37
DIFFUSION CAPITAL PARTNERS FUND II SC	21/12/2020	118.733,33	-	-	-	-	-	-	1,00	-	-	-	-	1.225.909,76	9,23	5,35
VELOXIA	21/05/2021	85.000,00	-	-	-	-	-	-	55,33	-	-	-	-	710.209,00	5,35	3,10
<b>GRUP TOPLAMI</b>		<b>1.179.532,40</b>												<b>12.011.145,24</b>	<b>90,43</b>	<b>52,47</b>
<b>GSYF KATILMA</b>																
<b>PAYLARI</b>																
BVG-GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BOĞAZIÇI VENTURES GSYF	03/05/2021	1.249.999,75	-	-	-	-	-	-	1,03	-	-	-	-	1.270.663,59	9,57	5,55
<b>GRUP TOPLAMI</b>		<b>1.249.999,75</b>												<b>1.270.663,59</b>	<b>9,57</b>	<b>5,55</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>														<b>13.281.808,83</b>	<b>100,00</b>	<b>58,02</b>
Yatırımlar	Alış Tarihi	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oranı	Borsa Süzleşme No(4)	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)	
<b>MEVDUAT</b>																
AKBANK T.A.S.	-	7/19/2021	-	0,15	-	198.486,61	-	6/11/2021	-	-	-	0,15	2.049.522,87	100,00	8,92	
<b>GRUP TOPLAMI</b>						<b>198.486,61</b>							<b>2.049.522,87</b>	<b>100,00</b>	<b>8,92</b>	
<b>TUREV</b>																
<b>FUTURES</b>																
<b>Uzun</b>																
F_EURTRY0821	-	-	-	-	-	400,00	10,77	6/2/2021	-	3176126825340540020	-	10,68	4.272.400,00	0,00	0,00	
<b>GRUP TOPLAMI</b>						<b>400,00</b>							<b>4.272.400,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>TEMİNATI</b>																
Vob Nakit Teminatı	-	-	-	-	-	7.560.471,99	-	-	-	-	-	-	7.560.471,99	100,00	33,03	
<b>GRUP TOPLAMI</b>						<b>7.560.471,99</b>							<b>7.560.471,99</b>	<b>100,00</b>	<b>33,03</b>	
<b>FON PORTFÖY DEĞERİ</b>													<b>22.891.803,69</b>		<b>100,00</b>	

# AK PORTFÖY AVİVASA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

## TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	30 Haziran 2021		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
<b>Fon/ortaklık portföy değeri</b>	<b>22.891.803,69</b>		<b>99,67</b>
<b>Girişim Sermayesi Yatırımları Portföyü</b>	<b>13.281.808,83</b>	<b>58,02</b>	<b>57,83</b>
Bağlı Ortaklıklar İştirakler, İş Ortaklıkları	12.011.145,24	90,43	52,30
GSYF Katılma Payları	1.270.663,59	9,57	5,53
Diğer	-	-	-
<b>Para ve Sermaye Piyasası Araçları Portföyü</b>	<b>9.609.994,86</b>	<b>41,98</b>	<b>41,84</b>
<b>Hazır Değerler</b>	<b>107.617,29</b>	-	<b>0,47</b>
Kasa	-	-	-
Bankalar	107.617,29	-	0,47
Diğer hazır değerler	-	-	-
<b>Alacaklar</b>	<b>6.370,92</b>	-	<b>0,03</b>
Takastan Alacaklar Toplamı	-	-	-
Diğer Alacaklar	6.370,92	-	0,03
<b>Borçlar</b>	<b>(38.823,91)</b>	-	<b>(0,17)</b>
Takasa borçlar	-	-	-
İhbarlı fon pay takas	-	-	-
Yönetim ücreti	(37.876,06)	97,56	(0,16)
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Diğer borçlar	(947,85)	2,44	-
Kayda alma ücreti	-	-	-
Krediler	-	-	-
<b>Toplam değer/net varlık değeri</b>	<b>22.966.968</b>		<b>100</b>
Toplam katılma payı/Pay sayısı	300.000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	1,291980		

**AK PORTFÖY AVIVASA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ  
YATIRIM FONU**

**YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER**

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

---

	<b>1 Ocak- 30 Haziran 2021</b>
Yönetim Ücretleri	201.236
Saklama Ücretleri	5.004
Denetim Ücretleri	17.729
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	14.336
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	20.556
	<hr/> <b>258.861</b> <hr/>

## AK PORTFÖY AVİVASA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

### DİĞER AÇIKLAMALAR

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

---

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

Bulunmamaktadır.

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

- (i) Fon muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını TL cinsinden, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) yayınlamış olduğu tebliğler ve Vergi Usul Kanunu’na uygun olarak hazırlamaktadır. SPK, 30 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan, “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ”i (II-14.2) ile finansal tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir.
- (ii) 1 Temmuz 2014 tarihi itibarıyla, 19 Aralık 1996 tarihli ve 22852 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (Seri VII, No:10)” yürürlükten kaldırılmış olup, 9 Temmuz 2013 tarihli 28702 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (III-52.1)” yürürlüğe girmiştir.

## **AK PORTFÖY AVİVASA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

### **PORTFÖYDEN SATIŞLAR**

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

---

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



## **AK PORTFÖY AVIVASA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

### **İTFALAR**

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

---

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

## **AK PORTFÖY AVIVASA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

### **PORTFÖYE ALIŞLAR**

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

---

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

# AK PORTFÖY AVIVASA EMEKLİLİK TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

## FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

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

- 1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:
  - a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası ("TCMB") döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
  - 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 görmemekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
    - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
    - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
    - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
    - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
    - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru 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;

- Ak Portföy Yönetimi A.Ş. AvivaSA Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (TAV)'nun

30 Haziran 2021 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,



\_\_\_\_\_  
Türker TUNALI  
İç Kontrolde Sorumlu YK Üyesi



\_\_\_\_\_  
Gönül MUTLU  
Fon Müdürü