

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
PARDUS TEKNOLOJİ GİRİŞİM  
SERMAYESİ YATIRIM FONU**

**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE  
SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

**BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

A1 Portföy Yönetimi A.Ş. Pardus Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Yönetim Kurulu'na

**Giriş**

A1 Portföy Yönetimi A.Ş. Pardus Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ("Şirket") 30 Haziran 2023 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynak değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 " Ara Dönem Özet Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

**Sınırlı Denetimin Kapsamı**

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Özet Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem özet 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 özet 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 özet finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

**Sonuç**

Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34 "Ara Dönem Özet Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

İstanbul, 31 Temmuz 2023

PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.  
(A Member Firm of PKF International)



Abdulkadir SAYICI  
Sorumlu Denetçi

| <b>İÇİNDEKİLER</b>                                    | <b>SAYFA</b> |
|-------------------------------------------------------|--------------|
| FİNANSAL DURUM TABLOSU .....                          | 1            |
| KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....  | 2            |
| TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU .....  | 3            |
| NAKİT AKIŞ TABLOSU .....                              | 4            |
| FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR ..... | 5-24         |

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**PARDUS TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası cinsinden sunulmuştur.)

|                                                    |               | <b>Sınırlı Denetimden Geçmiş</b> | <b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b> |
|----------------------------------------------------|---------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Varlıklar</b>                                   | <b>Dipnot</b> | <b>30 Haziran 2023</b>           | <b>31 Aralık 2022</b>             |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                          | 22            | 1                                | 13.853.375                        |
| Diğer Alacaklar                                    |               | --                               | 1.500.000                         |
| Finansal Yatırımlar                                | 23            | 36.622.296                       | 16.706.428                        |
| <b>Toplam Varlıklar (A)</b>                        |               | <b>36.622.297</b>                | <b>32.059.802</b>                 |
| <b>Yükümlülükler</b>                               |               |                                  |                                   |
| Diğer Borçlar                                      | 5             | 120.477                          | 33.368                            |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>                        |               |                                  |                                   |
| <b>(Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)</b> |               | <b>120.477</b>                   | <b>33.368</b>                     |
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)</b>       |               |                                  |                                   |
|                                                    |               | <b>36.501.819</b>                | <b>32.026.434</b>                 |

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**PARDUS TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**  
**30 HAZİRAN 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KÂR VEYA ZARAR VE**  
**DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası cinsinden sunulmuştur.)

| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                         | <b>Dipnot</b> | <b>Sınırlı</b>              |
|---------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------|
|                                                                     |               | <b>Denetimden Geçmiş</b>    |
|                                                                     |               | <b>01 Ocak – 30 Haziran</b> |
|                                                                     |               | <b>2023 (*)</b>             |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar   | 12            | 1.411.947                   |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar | 12            | 28.956                      |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                  |               | 3.581.161                   |
| <b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>                                      |               | <b>5.022.064</b>            |
| Denetim Ücretleri                                                   | 8             | (9.862)                     |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri                                   | 8             | (1.654)                     |
| Saklama Ücretleri                                                   | 8             | (59.807)                    |
| Yönetim Ücretleri                                                   | 8             | (446.836)                   |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                                  | 8             | (28.521)                    |
| <b>Esas Faaliyet Giderleri</b>                                      |               | <b>(546.679)</b>            |
| <b>Esas Faaliyet Kar/Zararı</b>                                     |               | <b>4.475.385</b>            |
| <b>Net Dönem Karı/Zararı (A)</b>                                    |               | <b>4.475.385</b>            |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>                                   |               | <b>--</b>                   |
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir (B)</b>                                     |               | <b>--</b>                   |
| <b>TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ</b>             |               |                             |
| <b>(A+B)</b>                                                        |               | <b>4.475.385</b>            |

(\*) A1 Portföy Yönetimi A.Ş. A1 Portföy Pardus Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu 25 Kasım 2022 tarihinde halka arz edildiğinden, ait kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu 30 Haziran 2023 itibarı ile oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**PARDUS TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**  
**30 HAZİRAN 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası cinsinden sunulmuştur.)

|                              |        | Sınırlı Denetimden<br>Geçmiş<br>01 Ocak –<br>30 Haziran 2023 |
|------------------------------|--------|--------------------------------------------------------------|
|                              | Dipnot |                                                              |
| <b>Dönem başı itibarıyla</b> |        |                                                              |
| <b>Toplam Değeri/ Net</b>    |        |                                                              |
| <b>Varlık Değeri</b>         |        | <b>32.026.434</b>                                            |
| Toplam Değerinde/Net         |        |                                                              |
| Varlık Değerinde             |        |                                                              |
| Artış/Azalış                 | 10     | 4.475.385                                                    |
| Katılma Payı İhraç Tutarı    |        |                                                              |
| (+)                          | 10     | --                                                           |
| Katılma Payı İade Tutarı     |        |                                                              |
| (-)                          | 10     | --                                                           |
| <b>Dönem sonu itibarıyla</b> |        |                                                              |
| <b>Toplam Değeri/ Net</b>    |        |                                                              |
| <b>Varlık Değeri</b>         |        | <b>36.501.819</b>                                            |

(\*) A1 Portföy Yönetimi A.Ş. A1 Portföy Pardus Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu 25 Kasım 2022 tarihinde halka arz edildiğinden, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu 30 Haziran 2023 itibarı ile oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**PARDUS TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**  
**30 HAZİRAN 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**  
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası cinsinden sunulmuştur.)

**Sınırlı Denetimden**

**Geçmiş**

**01 Ocak –**

**30 Haziran 2023 (\*)**

| <b>A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>                                                             | <b>Dipnot</b> |                     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Dönem Karı/(Zararı)</b>                                                                                    |               | <b>4.475.385</b>    |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazanları İle İlgili Düzeltmeler                                                |               | (28.956)            |
| Kar/Zarar Mutabakları İle İlgili Diğer Düzeltmeler                                                            |               | (3.581.161)         |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                                            |               |                     |
| Alacaklardaki Artış (-)/Azalışlar (+) İlgili Düzeltmeler                                                      | 5             | 1.500.000           |
| Borçlardaki Artış (+)/Azalışlar (-) İlgili Düzeltmeler                                                        |               | 87.109              |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla ilgili Düzeltmeler                                      |               | (16.305.751)        |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                              |               |                     |
| Alınan Faiz                                                                                                   |               |                     |
| <b>Toplam</b>                                                                                                 |               | <b>(13.853.374)</b> |
| <b>B. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>                                               |               |                     |
| Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit                                                                  | 10            | --                  |
| Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit                                                                       | 10            | --                  |
| <b>Toplam</b>                                                                                                 |               | <b>--</b>           |
| <b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)</b> |               | <b>(13.853.374)</b> |
| <b>C. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ</b>                    |               | <b>--</b>           |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)</b>                                                |               | <b>(13.853.374)</b> |
| <b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                                |               | <b>13.853.375</b>   |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>                                                         |               | <b>1</b>            |

(\*) A1 Portföy Yönetimi A.Ş. A1 Portföy Pardus Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu 25 Kasım 2022 tarihinde halka arz edildiğinden, nakit akış tablosu 30 Haziran 2023 itibarı ile Oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**PARDUS TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

---

**1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER**

A1 Portföy Yönetimi A.Ş. İstatistiksel Arbitraj Serbest Şemsiye Fonu ("Fon"), A1 Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından Sermaye Piyasası Kanunu'na dayanılarak, Fon içtüzüğü hükümlerine göre yönetilmek üzere, nitelikli yatırımcılardan katılma payları karşılığı toplanacak paralarla, katılma payı sahipleri hesabına riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulunun 29.09.2022 tarih E-12233903-305.01.01-29530 sayılı onay yazısı ile kurulmuştur.

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

Kurucu ve Yönetici:

A1 Portföy Yönetimi A.Ş.

Esentepe Mah. Büyükdere Cd. Levent Plaza Blok No: 173 İç Kapı No: 30 Şişli/İstanbul

Saklayıcı Kuruluş:

Türkiye Vakıflar Bankası A.Ş.

Anadolu Bulvarı 145. Sokak No:3 Gimat / Macunköy / Ankara

Fon süresi:

7 Yıl

Fon toplam gider kesintisi:

Fon'a ilişkin giderler fon portföyünden karşılanır. Yönetim ücreti dâhil ve performans ücreti hariç, tüm giderlerin toplamının üst sınırı fon toplam değerinin yıllık %25'idir. Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00685 + BSMV (yüzbinde altı virgöl seksenbeş ) [yıllık yaklaşık %2,5+BSMV (yüzde iki virgöl elli + BSMV)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen 5 işgünü içerisinde Kurucu'ya fondan ödenecektir.

Denetim ücretleri

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

Finansal tabloların onaylanması:

Fon'un 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloları 31 Temmuz 2023 tarihinde Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

**Fon'un kuruluş amacı**

A1 Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52 inci ve 54 üncü maddelerine dayanılarak ve bu içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere nitelikli yatırımcılardan katılma payları karşılığı toplanacak nakit ve iştirak payları ile, katılma payları sahipleri hesabına, inancılı mülkiyet esaslarına göre girişim sermayesi yatırımları ile para ve sermaye piyasası araçlarından oluşturulan portföyü işletmek amacıyla A1 Portföy Yönetimi A.Ş. Pardus Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu kurulmuştur.

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**PARDUS TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

---

### **Fonun Yönetim Stratejisi**

#### **Girişim Sermayesi Yatırımları**

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

#### **Fon'un yatırım stratejisi;**

Fon stratejisi gereği, halka açık olmaya, belirli bir ürün geliştiren, katma değer yaratabilecek, sağlık, gıda, tarım, imalat, perakende, bilişim ve teknoloji alanlarında üretim odaklı şirketlere yatırım yapacaktır. Fon bu sektörlerin dışındaki marka değerleri yaratma gücü olabilecek, operasyonel gelişime uygun diğer sektörlerde de yatırım yapabilecektir.

Fon, büyüme potansiyeli yüksek, mali yapısını güçlendirmesi gereken anonim ve limitet şirketlere sermaye aktarımı veya pay devri yoluyla ortak olmayı veya mevzuatın izin verdiği her türlü yöntemi kullanarak yatırım yapmayı veya Tebliğ kapsamındaki girişim şirketlerinin kurucusu olmayı hedeflemektedir.

Fon, girişim şirketlerinin ihraç ettiği borçlanma araçlarına yatırım yapabilir, hisse satın alma veya satma opsiyonu sözleşmelerine taraf olabilir, bu sözleşmelerden doğan hakları ve yükümlülükleri devralabilir veya devredebilir.

Fon, yatırım yatırımlardan kaynaklanan riskin yatırıma yönlendirilen anapara miktarı ile sınırlı olması kaydıyla, sadece Tebliğ'de tanımlanan girişim şirketlerine sermaye yatırımı yapmak üzere yurtiçinde kurulu özel amaçlı şirketler ve yurtdışında kolektif yatırım amacıyla kurulan kuruluşlara da doğrudan yatırım yapabilir.

Yatırım yapılacak şirketlerin seçiminde esas alınacak kriterler; kurumsal yönetim yapısına kavuşturulabilir, sorumluluk sahibi, deneyimli ve iş etiği sahibi yönetim kadrosuna sahip olmak, operasyonel gelişime uygun olmak, rekabetçi marka değeri yaratma gücüne sahip olmak, sürdürülebilir ve katma değerli ürün geliştirme potansiyeline sahip olmak, mevzuatlar uyarınca gerekli izinleri almış olmak olacaktır.

Yapılacak yatırımlarda imtiyazlı azınlık paylarının (normal azınlık haklarının üzerinde yönetimde söz sahibi olmaya yarayacak hukuki haklara imtiyazlı paylar) satın alımı, profesyonel yönetim olması durumunda çoğunluk payların satın alımı, diğer girişim sermayesi fonlarıyla ortak yatırım yapılması gibi metotlar uygulanacaktır.

Yatırımlardan çıkış stratejisi; borçlanma araçlarına yapılan yatırımlar için itfa veya satışa yöntemleriyle; ortak olmak veya şirket kurmak yoluyla yapılan yatırımlardan ise halka arz, kurucu ortağa satış, mevcut ortağa satış, stratejik ortağa satış ve üçüncü kişilere satış yöntemleriyle çıkış gerçekleştirilecektir. Ayrıca yatırım yapılan bir şirketin tasfiye edilmesi suretiyle de yatırım sonlandırılabilir. Ayrıca Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımlarının yönetiminde aşağıdaki yatırım sınırlamalarına uyulur:

Fonun toplam değerinin en az %80'inin bir veya birden fazla girişim sermayesi yatırımından oluşması zorunludur. %80 oranı fonun Tebliğ'de belirlenen asgari girişim sermayesi yatırım sınırlamasıdır.

Fonun, bir hesap dönemi içinde; Tebliğ'de belirtilen KOBİ niteliğini sağlayan girişim şirketlerine doğrudan yaptığı yatırımların, fon toplam değerinin %10'unu geçmesi halinde girişim sermayesi yatırım asgari %51 olarak uygulanır.

Fon, girişim şirketi niteliğindeki limitet şirketlere yatırım yapabilir. Yatırım tarihi itibarı ile limitet 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 itibarı ile sağlanması zorunludur. Fonların 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 pay devri sözleşmesinin imzalanması yeterlidir.

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**PARDUS TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

---

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

### **2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

#### **Uygulanan Muhasebe Standartları**

##### Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK'nın 31 Aralık 2013 tarih ve 2013/43 sayılı bülteninde açıklanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları" başlıklı duyurusunda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

##### Ölçüm Esasları

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

##### Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

#### **İşlevsel ve Raporlama Para Birimi**

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

#### **Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumlarına uygun olarak hazırlanmıştır. Bu standartların ve yorumların Fon'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**PARDUS TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

---

**i) 01 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

a) 2023 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

|                         |                                                                                                  |
|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| TMS 1 (Değişiklikler)   | <i>Muhasebe Politikalarının Açıklanması</i>                                                      |
| TMS 8 (Değişiklikler)   | <i>Muhasebe Tahminleri Tanımı</i>                                                                |
| TMS 12 (Değişiklikler)  | <i>Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi</i>            |
| TFRS 17 (Değişiklikler) | <i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulanması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i> |

**TMS 1 (Değişiklikler) Muhasebe Politikalarının Açıklanması**

Bu değişiklik muhasebe politikalarının açıklanmasında işletmelerin önemliliği (materiality) esas almalarını gerektirmektedir.

TMS 1’de yapılan bu değişiklik 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

**TMS 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı**

Bu değişiklikte “muhasebe tahminlerindeki değişiklik” tanımı yerine “muhasebe tahmini” tanımına yer verilerek, tahminlere ilişkin örnek ve açıklayıcı paragraflar ilâve edilmiş, ayrıca tahminlerin ileriye yönelik uygulanması ile hataların geçmişe dönük düzeltilmesi hususları ve bu kavramlar arasındaki farklar netleştirilmiştir.

TMS 8’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

**TMS 12 (Değişiklikler) Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi**

Bu değişiklikler ile bir varlık ya da yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara yansıtılmasına ilişkin muafiyetin varlık ile yükümlülüğün ilk kayda alındığı sırada eşit tutarlarda vergiye tabi ve indirilebilir geçici farkların oluştuğu işlemlerde geçerli olmadığı hususuna açıklık getirilmiştir.

TMS 12’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

**TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulanması – Karşılaştırmalı Bilgiler**

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

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

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Fon’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**PARDUS TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

---

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

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

|                         |                                                                             |
|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| TFRS 17                 | <i>Sigorta Sözleşmeleri</i>                                                 |
| TFRS 4 (Değişiklikler)  | <i>TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i> |
| TMS 1 (Değişiklikler)   | <i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>       |
| TFRS 16 (Değişiklikler) | <i>Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü</i>                    |
| TMS 1 (Değişiklikler)   | <i>Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>           |

**TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri**

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl ertelenmiş olup 1 Ocak 2024 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

**TFRS 4 (Değişiklikler) TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması**

TFRS 17'nin yürürlük tarihinin sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 Ocak 2024'e ertelenmesiyle bu şirketlere sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2024 olarak revize edilmiştir.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**PARDUS TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

---

**2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

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

**2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

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

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

**2.4. Karşılaştırmalı Bilgiler**

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

**2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

**Finansal Araçlar**

*Finansal varlıklar*

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

Etkin faiz yöntemi

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

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

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**PARDUS TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

---

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

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

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır. Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir.

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

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

İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan kar payı ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**PARDUS TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

---

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

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

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

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

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

#### Finansal yükümlülükler

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

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

#### Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

#### Diğer finansal yükümlülükler

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

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**PARDUS TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

---

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

#### **Kur değişiminin etkileri**

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

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

#### **Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar**

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

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

#### **Nakit akış tablosu**

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

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

#### **Menkul kıymet satış kar/zararı**

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

Satılan menkul kıymete ilişkin "Fon payları değer artış/azalış" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Gerçekleşen değer artışları/azalışları" hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek "Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak "Aracılık komisyonu gideri" hesabında izlenir.

#### **Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri**

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

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**PARDUS TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

---

#### **Faiz gelir ve gideri**

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

#### **Temettü geliri**

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

#### **Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

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

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

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

#### **Katılma payı belgeleri ve Fon pay değeri**

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

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

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

#### **İlişkili Taraflar**

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

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

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**PARDUS TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

---

**Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları**

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlemesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:

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

(b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;

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

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

iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir. iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.

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

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

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

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

ix) (vii) ve (viii) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır (c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir. - Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir. - Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

**Hasılat**

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

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**PARDUS TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

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

**4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

**İlişkili Taraflara Borçlar**

| <b>A1 Portföy Yönetim Şirketi A.Ş.</b> | <b>30 Haziran 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|----------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| (Kurucu Fon Yönetim Ücreti)            | 83,247                 | 30.916                |
| <b>Toplam</b>                          | <b>83,247</b>          | <b>30.916</b>         |

**İlişkili Taraflardan Alımlar**

| <b>A1 Portföy Yönetim Şirketi A.Ş.</b> | <b>30 Haziran 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|----------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| (Kurucu Fon Yönetim Ücreti)            | 446,836                | 30.916                |
| <b>Toplam</b>                          | <b>446,836</b>         | <b>30.916</b>         |

*Yönetim ücretleri*

(\*) Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00685 + BSMV (yüzbinde altı virgül seksenbeş ) [yıllık yaklaşık %2,5+BSMV (yüzde iki virgül elli + BSMV)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen 5 işgünü içerisinde Kurucu'ya fondan ödenecektir.

**5. ALACAKLAR VE BORÇLAR**

| <b>Alacaklar</b>           | <b>30 Haziran 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|----------------------------|------------------------|-----------------------|
| Girişim Sermayesi Yatırımı | --                     | 1.500.000             |
| <b>Toplam</b>              | <b>--</b>              | <b>1.500.000</b>      |

| <b>Borçlar</b>          | <b>30 Haziran 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|-------------------------|------------------------|-----------------------|
| Yönetim Ücreti          | 83.247                 | 30.916                |
| Saklama Komisyonu       | 10.757                 | 2.453                 |
| Bağımsız Denetim Ücreti | 9.862                  | --                    |
| Hizmet Bedelleri        | 16.612                 | --                    |
| <b>Toplam</b>           | <b>120.477</b>         | <b>33.369</b>         |

**6. BORÇLANMA MALİYETLERİ**

Yoktur.

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**PARDUS TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemeyişi ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için fondan kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük “Koşullu” olarak kabul edilmektedir. 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla karşılık, koşullu varlık ve borç bulunmamaktadır.

**8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

|                                    | 30 Haziran<br>2023 | 31 Aralık<br>2022 |
|------------------------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Niteliklerine Göre Giderler</b> |                    |                   |
| Denetim Ücretleri                  | (9.862)            | --                |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri  | (1.654)            | (1.503)           |
| Saklama Ücretleri                  | (59.807)           | (2.452)           |
| Yönetim Ücretleri                  | (446.836)          | (30.916)          |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler | (28.521)           | (647)             |
| <b>Toplam</b>                      | <b>546.679</b>     | <b>35.518</b>     |

(\*) Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00685 + BSMV (yüzbinde altı virgöl seksenbeş ) [yıllık yaklaşık %2,5+BSMV (yüzde iki virgöl elli + BSMV)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen 5 işgünü içerisinde Kurucu'ya fondan ödenecektir.

**9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

Yoktur.

**10. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ)**

|                         | 30 Haziran<br>2023 | 31 Aralık<br>2022 |
|-------------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Birim Pay Değeri</b> |                    |                   |
| Fon Toplam Değeri       | 36.501.819         | 32.026.434        |
| Dolaşımdaki Pay Sayısı  | 31.302             | 31.302            |
| <b>Birim Pay Değeri</b> | <b>1.166,1178</b>  | <b>1.023,1433</b> |

|                                | 30 Haziran<br>2023 |                   | 31 Aralık<br>2022 |                   |
|--------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Katılma Pay Hareketleri</b> | <b>Adet</b>        | <b>Tutar</b>      | <b>Adet</b>       | <b>Tutar</b>      |
| Açılış (01 Ocak)               | 31.302             | 31.237.436        | --                | --                |
| Satışlar                       |                    |                   | 31.302            | 31.237.436        |
| <b>Dönem Sonu (31 Aralık)</b>  | <b>31.302</b>      | <b>31.237.436</b> | <b>31.302</b>     | <b>31.237.436</b> |

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**PARDUS TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyeleri aşağıdaki gibidir;

|                                                     | 30 Haziran<br>2023 | 31 Aralık<br>2022 |
|-----------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)        | 32.026.434         | --                |
| Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış  | 4.475.385          | 788.998           |
| Katılma Payı İhraç Tutarı (+)                       | --                 | 31.237.436        |
| Katılma Payı İade Tutarı (-)                        | --                 | --                |
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b> | <b>36.501.819</b>  | <b>32.026.434</b> |

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

|                                                            | 30 Haziran<br>2023 | 31 Aralık<br>2022 |
|------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Finansal Durum Tablosundaki Toplam Değer/Net Varlık Değeri | 36.501.819         | 32.026.434        |
| Fiyat Raporundaki Toplam Değer/Net Varlık Değeri           | 36.501.819         | 32.026.434        |

**12. HASILAT**

|                                                                       | 01 Ocak –<br>30 Haziran 2023 |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| Finansal Varlık Ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)   | 1.411.947                    |
| Finansal Varlık Ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar) | 28.956                       |
| <b>Toplam</b>                                                         | <b>1.440.903</b>             |

**13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)**

|                                           | 01 Ocak – 30<br>Haziran 2023 |
|-------------------------------------------|------------------------------|
| <b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</b> |                              |
| Diğer                                     | 3.581.161                    |
| <b>Toplam</b>                             | <b>3.581.161</b>             |

**14. FİNANSMAN GİDERLERİ**

Yoktur.

**15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ**

Yoktur.

**16. KUR DEĞİŞİMLERİNİN ETKİLERİ**

Yoktur.

**17. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA**

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, Fon, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardını uygulamamıştır.

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**PARDUS TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**18. TÜREV ARAÇLAR**

Yoktur.

**19. FİNANSAL ARAÇLAR**

|                                                                                 | 30 Haziran<br>2023 | 31 Aralık<br>2022 |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Finansal Yatırımlar</b>                                                      |                    |                   |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Girişim Sermayesi Yatırımlar | 36.622.296         | 16.706.428        |
| <b>Toplam</b>                                                                   | <b>36.622.296</b>  | <b>16.706.428</b> |

|                                                                           | 30 Haziran 2023   |                      |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar</b> | <b>Maliyet</b>    | <b>Kayıtlı Değer</b> |
| Finansal Yatırım Hareketleri                                              | 1.500.000         | 1.500.000            |
| Mevduat                                                                   | 29.203.822        | 29.397.273           |
| Katılım Belgeleri                                                         | 5.097.868         | 5.725.023            |
| <b>Toplam</b>                                                             | <b>35.801.690</b> | <b>36.622.296</b>    |

|                                                                           | 31 Aralık 2022    |                      |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar</b> | <b>Maliyet</b>    | <b>Kayıtlı Değer</b> |
| Finansal Yatırım Hareketleri                                              | 4.190.806         | 4.225.500            |
| Katılım Belgeleri                                                         | 11.691.752        | 12.480.928           |
| <b>Toplam</b>                                                             | <b>15.882.559</b> | <b>16.706.428</b>    |

**20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

**Finansal Risk Faktörleri**

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

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**PARDUS TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

**Kredi Riski**

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

|                                                                                              | 30 Haziran 2023  |             |                 |             |                           |                      |                    |             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|---------------------------|----------------------|--------------------|-------------|
|                                                                                              | Alacaklar        |             |                 |             | Nakit ve Nakit Benzerleri |                      |                    |             |
|                                                                                              | Ticari Alacaklar |             | Diğer Alacaklar |             | Finansal Varlıklar        | Bankalardaki Mevduat | Finansal Varlıklar | Diğer Taraf |
|                                                                                              | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf |                           |                      |                    |             |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski</b>                           | --               | --          | --              | --          | 36.622.296                | 1                    | --                 | --          |
| - Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                  | --               | --          | --              | --          | --                        | --                   | --                 | --          |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri | --               | --          | --              | --          | 36.622.296                | 1                    | --                 | --          |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri            | --               | --          | --              | --          | --                        | --                   | --                 | --          |
| - teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                               | --               | --          | --              | --          | --                        | --                   | --                 | --          |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri                               | --               | --          | --              | --          | --                        | --                   | --                 | --          |
| - Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)                                                        | --               | --          | --              | --          | --                        | --                   | --                 | --          |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                        | --               | --          | --              | --          | --                        | --                   | --                 | --          |
| - Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                     | --               | --          | --              | --          | --                        | --                   | --                 | --          |
| - Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)                                                      | --               | --          | --              | --          | --                        | --                   | --                 | --          |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                        | --               | --          | --              | --          | --                        | --                   | --                 | --          |
| - Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                     | --               | --          | --              | --          | --                        | --                   | --                 | --          |
| D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar                                   | --               | --          | --              | --          | --                        | --                   | --                 | --          |

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**PARDUS TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

|                                                                                              | 31 Aralık 2022   |             |                 |             |                           |                      |                    |             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|---------------------------|----------------------|--------------------|-------------|
|                                                                                              | Alacaklar        |             |                 |             | Nakit ve Nakit Benzerleri |                      |                    |             |
|                                                                                              | Ticari Alacaklar |             | Diğer Alacaklar |             | Finansal Varlıklar        | Bankalardaki Mevduat | Finansal Varlıklar | Diğer Taraf |
|                                                                                              | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf |                           |                      |                    |             |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski</b>                           | --               | --          | --              | 1.500.000   | 16.706.428                | 13.853.375           | --                 | --          |
| - Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                  | --               | --          | --              | --          | --                        | --                   | --                 | --          |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri | --               | --          | --              | 1.500.000   | 16.706.428                | 13.853.375           | --                 | --          |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri            | --               | --          | --              | --          | --                        | --                   | --                 | --          |
| - teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                               | --               | --          | --              | --          | --                        | --                   | --                 | --          |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri                               | --               | --          | --              | --          | --                        | --                   | --                 | --          |
| - Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)                                                        | --               | --          | --              | --          | --                        | --                   | --                 | --          |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                        | --               | --          | --              | --          | --                        | --                   | --                 | --          |
| - Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                     | --               | --          | --              | --          | --                        | --                   | --                 | --          |
| - Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)                                                      | --               | --          | --              | --          | --                        | --                   | --                 | --          |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                        | --               | --          | --              | --          | --                        | --                   | --                 | --          |
| - Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                     | --               | --          | --              | --          | --                        | --                   | --                 | --          |
| D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar                                   | --               | --          | --              | --          | --                        | --                   | --                 | --          |

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**PARDUS TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

#### Faiz Oranı Riski

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

30.06.2023 tarihi itibarıyla Fon'un değişken faizli finansal araçları bulunmamaktadır.

#### Likidite Riski

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

| 30 Haziran 2023                                 | Kayıtlı<br>Değeri | Sözleşmeye dayalı nakit<br>çıkışlar toplamı | 3 aydan<br>kısası | 3-12 ay<br>arası | 1-5 yıl<br>arası |
|-------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|
| <b>Türev Olmayan Finansal<br/>Yükümlülükler</b> | <b>120.477</b>    | <b>120.477</b>                              | <b>120.477</b>    | --               | --               |
| Diğer borçlar                                   | 37.231            | 37.231                                      | 37.231            | --               | --               |
| İlişkili Taraflara Borçlar                      | 83.247            | 83.247                                      | 83.247            | --               | --               |

| 31 Aralık 2022                                  | Kayıtlı<br>Değeri | Sözleşmeye dayalı nakit<br>çıkışlar toplamı | 3 aydan<br>kısası | 3-12 ay<br>arası | 1-5 yıl<br>arası |
|-------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|
| <b>Türev Olmayan Finansal<br/>Yükümlülükler</b> | <b>33.368</b>     | <b>33.368</b>                               | <b>33.368</b>     | --               | --               |
| Diğer borçlar                                   | 2.452             | 2.452                                       | 2.452             | --               | --               |
| İlişkili Taraflara Borçlar                      | 30.916            | 30.916                                      | 30.916            | --               | --               |

#### Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

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

#### Finansal Varlıklar

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

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**PARDUS TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**Finansal Yükümlülükler**

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

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal yatırımları değerlendirme yöntemleri:

| 30 Haziran 2023                                                         |                   |           |           |                   |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------|-----------|-------------------|
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | Seviye 1          | Seviye 2  | Seviye 3  | Toplam            |
| Mevduat                                                                 | 29.397.273        | --        | --        | 29.397.273        |
| Finansal Yatırımlar                                                     | 1.500.000         | --        | --        | 1.500.000         |
| Katılım Belgeleri                                                       | 5.725.023         | --        | --        | 5.725.023         |
| <b>Toplam</b>                                                           | <b>36.622.296</b> | <b>--</b> | <b>--</b> | <b>36.622.296</b> |

| 31 Aralık 2022                                                          |                   |           |           |                   |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------|-----------|-------------------|
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | Seviye 1          | Seviye 2  | Seviye 3  | Toplam            |
| Finansal Yatırımlar                                                     | 4.225.500         | --        | --        | 4.225.500         |
| Katılım Belgeleri                                                       | 12.480.928        | --        | --        | 12.480.928        |
| <b>Toplam</b>                                                           | <b>16.706.428</b> | <b>--</b> | <b>--</b> | <b>16.706.428</b> |

Finansal Yatırımların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

**21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR**

Yoktur.

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**PARDUS TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

---

**22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

|                 | <b>30 Haziran<br/>2023</b> |
|-----------------|----------------------------|
| Bankadaki Nakit | 1                          |
| Vadeli Mevduat  | 1                          |
| <b>Toplam</b>   | <b>1</b>                   |

|                 | <b>31 Aralık 2022</b> |
|-----------------|-----------------------|
| Bankadaki Nakit | 13.853.375            |
| Vadeli Mevduat  | 13.853.375            |
| <b>Toplam</b>   | <b>13.853.375</b>     |

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

- i. 30 Haziran 2023 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır.
- ii. 2023 yılı içerisinde Fon'un aldığı bedelsiz hisse senedi bulunmamaktadır.

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. PARDUS TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ  
YATIRIM FONU FONBULUCU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
PAY FİYATININ HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU  
VE TOPLAM DEĞER\NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNUN İÇEREN  
FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**

**A1 Portföy Yönetimi A.Ş. Pardus Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Fonbulucu Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer\Net Varlık Değeri Tablosunun İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor**

A1 portföy Yönetim A.Ş. Pardus Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Fonbulucu Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ("Fon")'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer\net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" ("Tebliği") hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

A1 portföy Yönetim A.Ş. Pardus Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Fonbulucu Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer\net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve A1 portföy Yönetim A.Ş.'nin ("Kurucu") bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

İstanbul, 31 Temmuz 2023

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



Abdülkadir ŞAHİN  
Sorumlu Denetçi

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**PARDUS TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

| Sermaye Piyasası Aracı                          | İhraççı                                                                        | Vade Tarihi | ISIN Kodu | Nominal Faiz Oranı | Faiz Ödeme Sayısı | Nominal Değer     | Birim Alış Fiyatı | Satın Alış Tarihi | İç İskonto Oranı | Borsa Sözleşme No | Repo Teminat Tutarı | Günlük Birim Değer | Günlük Kur | Toplam Değer/Net Varlık Değeri | Grup (%)     | Toplam (%)    |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|---------------------|--------------------|------------|--------------------------------|--------------|---------------|
| <b>A. Hisse Senedi</b>                          | Non Nocere                                                                     | --          | --        | --                 | --                | 1.500.000         | --                | 3.01.2023         | --               | --                | --                  | --                 | --         | 1.500.000                      | 21%          | 23%           |
| <b>Grup Toplamı</b>                             |                                                                                |             |           |                    |                   | <b>1.500.000</b>  |                   |                   |                  |                   |                     |                    |            | <b>1.500.000</b>               | <b>21%</b>   | <b>23,23%</b> |
| <b>B. Borçlanma Araçları</b>                    | --                                                                             | --          | --        | --                 | --                | --                | --                | --                | --               | --                | --                  | --                 | --         | --                             | --           | --            |
| Özel Sektör Tahvil                              | --                                                                             | --          | --        | --                 | --                | --                | --                | --                | --               | --                | --                  | --                 | --         | --                             | --           | --            |
| <b>Grup Toplamı</b>                             | --                                                                             | --          | --        | --                 | --                | --                | --                | --                | --               | --                | --                  | --                 | --         | --                             | --           | --            |
| <b>C. Kira Sertifikaları</b>                    | --                                                                             | --          | --        | --                 | --                | --                | --                | --                | --               | --                | --                  | --                 | --         | --                             | --           | --            |
| <b>Grup Toplamı</b>                             | --                                                                             | --          | --        | --                 | --                | --                | --                | --                | --               | --                | --                  | --                 | --         | --                             | --           | --            |
| <b>Ç. Türev Araçlar (6)</b>                     | --                                                                             | --          | --        | --                 | --                | --                | --                | --                | --               | --                | --                  | --                 | --         | --                             | --           | --            |
| <b>Grup Toplamı</b>                             | --                                                                             | --          | --        | --                 | --                | --                | --                | --                | --               | --                | --                  | --                 | --         | --                             | --           | --            |
| <b>D. Yabancı Sermaye Piyasası Araçları</b>     | --                                                                             | --          | --        | --                 | --                | --                | --                | --                | --               | --                | --                  | --                 | --         | --                             | --           | --            |
| <b>Grup Toplamı</b>                             | --                                                                             | --          | --        | --                 | --                | --                | --                | --                | --               | --                | --                  | --                 | --         | --                             | --           | --            |
| <b>E. Altın Ve Diğer Kıymetli Madenler</b>      | --                                                                             | --          | --        | --                 | --                | --                | --                | --                | --               | --                | --                  | --                 | --         | --                             | --           | --            |
| <b>Grup Toplamı</b>                             | --                                                                             | --          | --        | --                 | --                | --                | --                | --                | --               | --                | --                  | --                 | --         | --                             | --           | --            |
| <b>F. Varantlar</b>                             | --                                                                             | --          | --        | --                 | --                | --                | --                | --                | --               | --                | --                  | --                 | --         | --                             | --           | --            |
| <b>Grup Toplamı</b>                             | --                                                                             | --          | --        | --                 | --                | --                | --                | --                | --               | --                | --                  | --                 | --         | --                             | --           | --            |
| <b>G. Diğer Varlıklar</b>                       |                                                                                |             |           |                    |                   |                   |                   |                   |                  |                   |                     |                    |            |                                |              |               |
| Katılma Payı                                    | Rota Portföy Yönetimi A.Ş. Sağlık Teknolojileri Girişim Sermayesi Yatırım Fonu | --          | --        | --                 | --                | 5.097.868         | 1,00              | 16.12.2022        | --               | --                | --                  | --                 | --         | 5.725.023                      | 79,2%        | 30,55%        |
| <b>Grup Toplamı Mevduat</b>                     | --                                                                             |             |           |                    |                   | <b>5.097.868</b>  |                   |                   |                  |                   |                     |                    |            | <b>5.725.023</b>               | <b>79,2%</b> | <b>30,55%</b> |
|                                                 | İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.                                         | 3.07.2023   |           | 40,30              |                   | 29.203.822        |                   | 27.06.2023        |                  |                   |                     |                    |            | 29.397.273                     |              |               |
| <b>Grup Toplamı Fon/Ortaklık Portföy Değeri</b> |                                                                                |             |           |                    |                   | <b>29.203.822</b> |                   |                   |                  |                   |                     |                    |            | <b>29.397.273</b>              |              |               |
|                                                 |                                                                                |             |           |                    |                   |                   |                   |                   |                  |                   |                     |                    |            | <b>36.622.297</b>              |              |               |

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**PARDUS TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

| Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosu | 30 Haziran 2023   |               |               |
|----------------------------------------|-------------------|---------------|---------------|
|                                        | Tutarı (TL)       | Grup %        | Toplam %      |
| <b>A. Fon/Ortaklık Portföy Değeri</b>  | <b>36.622.296</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,3%</b> |
| <b>B. Hazır Değerler (+)</b>           | --                | --            | <b>0,0%</b>   |
| a) Kasa                                | --                | --            | --            |
| b) Bankalar                            | --                | --            | 0,0%          |
| c) Diğer Hazır Değerler                | --                | --            | --            |
| <b>C. Alacaklar (+)</b>                | --                | --            | <b>0,0%</b>   |
| a) Takastan Alacaklar                  | --                | --            | --            |
| b) Diğer Alacaklar                     | --                | --            | 0,0%          |
| <b>Ç. Diğer Varlıklar (+)</b>          | --                | --            | --            |
| <b>D. Borçlar (-)</b>                  | <b>120.476</b>    | <b>100,0%</b> | <b>0,3%</b>   |
| a) Takasa Borçlar                      | --                | 0,0%          | 0,0%          |
| b) Yönetim Ücreti                      | 83.247            | 69,1%         | 0,2%          |
| c) Ödenecek Vergi                      | --                | 0,0%          | 0,0%          |
| ç) İhtiyatlar                          | --                | 0,0%          | 0,0%          |
| d) Krediler                            | --                | 0,0%          | 0,0%          |
| e) Diğer Borçlar                       | 37.230            | 30,9%         | 0,1%          |
| f) Kayda Alma Ücreti                   | --                | 0,0%          | 0,0%          |
| <b>Toplam Değer/Net Varlık Değeri</b>  | <b>36.501.820</b> |               | <b>100,0%</b> |

Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı: 31.302

Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından İktisap Edilen Katılma Payı: 1.166,117816