

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

AR-GE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

**30 HAZİRAN 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLAR, DİPNOTLAR VE
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Ünlü Portföy Yönetimi Anonim Şirketi AR-GE Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Kurucu Yönetim Kurulu'na

Giriş

Ünlü Portföy Yönetimi Anonim Şirketi AR-GE Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun ("Fon") 30 Haziran 2024 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile, önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz.

Kurucu yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"yı içeren "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimden sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Ünlü Portföy Yönetimi Anonim Şirketi AR-GE Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun görünümünü sağlamadığı kanaatine varmanıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
(Associate member of PRAXITY AISBL)

Mehmet Saat, YMM
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 30 Temmuz 2024

İÇİNDEKİLER

Sayfa No

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 AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5- 24

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AR-GE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Not	<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i>	<i>Denetimden Geçmiş</i>
		30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	5.600.792	28.553.329
Diğer Alacaklar	5	7.644	--
Finansal Varlıklar	7 - 18	36.973.074	8.831.460
Toplam Varlıklar (A)		42.581.510	37.384.789
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Diğer Borçlar	5	224.316	98.702
Toplam Yükümlülükler (B)		224.316	98.702
TOPLAM DEĞERİ/ NET VARLIK (A-B)		42.357.194	37.286.087

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AR-GE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2024	Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2023
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	11	17.804	114.122
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar	11	185.967	100.340
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	11	(9.460.681)	3.883.352
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	11	14.876.779	--
Esas Faaliyetlerden Gelirler		5.619.869	4.097.814
Yönetim Ücretleri	4 – 8	(327.746)	(114.025)
Saklama Ücretleri	8	(67.215)	(26.721)
Denetim Ücretleri	8	(56.760)	(40.725)
Danışmanlık Ücretleri	8	(36.875)	--
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(30.117)	(26.019)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8 - 12	(30.049)	(23.829)
Esas Faaliyet Giderleri (-)		(548.762)	(231.319)
Esas Faaliyet Kar/ (Zarar)		5.071.107	3.866.495
Finansman Giderleri (-)	13	--	--
Net Dönem Karı/(Zararı) (A)		5.071.107	3.866.495
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	14	--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	14	--	--
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		--	--
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B)		5.071.107	3.866.495

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AR-GE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU**

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

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i>	<i>Denetimden Geçmiş</i>
		1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Ocak- 30 Haziran 2023
Dönem Başı İtibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri	Not	37.286.087	10.772.896
Toplam Değerinde / Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	9	5.071.107	3.866.495
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	9	--	--
Katılma Payı İade Tutarı (-)		--	--
Dönem Sonu İtibarıyla Toplam Değeri / Net Varlık Değeri		42.357.194	14.639.391

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AR-GE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i>	<i>Denetimden Geçmiş</i>
	Not	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Ocak- 30 Haziran 2023
A. İşletme Faaliyetlerden Nakit Akışları		(22.952.537)	83.987
Dönem Net Karı		5.071.107	3.866.495
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		9.442.877	(3.997.474)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	11	(17.804)	(114.122)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	11	9.460.681	(3.883.352)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(37.484.325)	100.844
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	(7.644)	114
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(37.602.295)	9.887
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	125.614	90.843
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(22.970.341)	(30.136)
Alınan Faiz	11	17.804	114.122
B. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		--	--
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit Girişleri	9	--	--
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış) (A+B)		(22.952.537)	83.987
C. Yabancı Para Çevirim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		--	--
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B+C)		(22.952.537)	83.987
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	22	28.553.329	10.792.214
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	22	5.600.792	10.876.201

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

ÜNLÜ Portföy Yönetim A.Ş. AR-GE Girişim Sermayesi Yatırım Fon’u ("Fon"), Fon’un unvanı Ünlü Portföy Yönetim A.Ş. Ar-Ge Girişim Sermayesi Yatırım Fonu olup, fonun türü girişim sermayesi yatırım fonudur.

Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 52 nci ve 54 üncü maddelerine dayanılarak, içtüzük ve ihraç belgesi hükümlerine göre yönetilmek üzere nitelikli yatırımcılardan katılma payları karşılığı toplanacak nakitle katılma payları sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre girişim sermayesi yatırımları ile para ve sermaye piyasası araçlarından oluşturulan portföyü işletmek amacıyla Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Ar-Ge Girişim Sermayesi Yatırım Fonu kurulmuştur. 22 Aralık 2022 tarihi itibarıyla halka arz edilmiştir.

Fon'un portföy saklama hizmeti

"Türkiye İş Bankası A.Ş." tarafından verilmekte olup kurucu, yönetici ve merkezi saklayıcı kurum ile ilgili bilgileri aşağıdaki gibidir:

Kurucu ve yönetici

ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş. Ahi Evran Cad. Polaris Plaza B Blok K: 1 No: 21 Maslak 34398 İstanbul

Merkezi saklayıcı kurumlar

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş., İstanbul Altın Borsası A.Ş., Euroclear Bank SA/NV "Merkezi Saklayıcı Kuruluşlar" olarak bağlı bulunduğu Şemsiye Fon'un iç tüzüğünde yer almaktadır.

Fon süresi ve kaçınıcı yılda olduğu

Fonun süresi tasfiye dönemi dahil 10 (on) yıldır. Bu süre ilk katılma payı satışı tarihi ile başlar. Fon süresinin son 1 (bir) yılı tasfiye dönemidir. Fon 3. (üçüncü) yılındadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar****Uygulanan Muhasebe Standartları****Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TFRS'ye Uygunluk Beyanı**

İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu’nun ("SPK") 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 mükerrer sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.2 No’lu "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla finansal tablo ve notların hazırlanmasında, SPK’nın 30 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)****Ölçüm Esasları**

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

Finansal Tabloların Onaylanması

Fon'un 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir.

2.2 Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

Fon'un fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası'dır ("TL").

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Özet finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen standartlarda yapılan değişiklikler:

Bulunmamaktadır.

a) 1 Ocak 2024 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar

- TMS 1'e İlişkin Değişiklikler- Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler
- TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri
- TMS 7 ve TFRS 7'ye İlişkin Değişiklikler – Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları
- TMS 12 Gelir Vergileri'ne İlişkin Değişiklikler – Uluslararası Vergi Reformu-İkinci Sütun Modeli Kuralları

b) 30 Haziran 2024 Tarihi İtibarıyla Yayımlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş Ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar

- TMS 21 Değişiklikleri - Konvertibl olmama
- TSRS 1 Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler
- TSRS 2 İklimle ilgili açıklamalar

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)****c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler**

Aşağıda belirtilen değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Fon finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra değerlendirecektir.

- UFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

- UFRS 19 Kamuya Karşı Sorumluluğu Olmayan İştirakler

2.4 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.5 Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal tabloda net değerleri ile gösterilirler.

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişikteki finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

Hasılat**Faiz gelirleri**

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Fon'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

Temettü gelirleri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, Fon'un temettü alma hakkı doğduğu zaman (Fon'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece) kayda alınır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****Hasılat (Devamı)**Fon toplam gider oranı ve yönetim ücretleri

Kurucu'ya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak, aylık olarak en son tarihli finansal tablolarda yer alan toplam değerinin belli bir yüzdesi üzerinden yönetim ücreti hesaplanarak değerlemenin yapıldığı her ay sonu itibarıyla bir önceki ayın toplam değeri üzerinden tahakkuk ettirilmektedir. Söz konusu ücretler her ay sonu Kurucu ve Yöneticiyle aralarında yapılan Portföy Yönetimi Çerçeve Sözleşmesine göre ödenmektedir.

Giderler

Tüm giderler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna tahakkuk esasına göre kaydedilmektedir.

Finansal varlıklar

Fon, menkul kıymetlerini "GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar" menkul kıymetler olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Finansal varlıkların sınıflandırılması Fon yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin gerçeğe uygun değeri olan ve yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

Kayıtlara ilk alındıktan sonra GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıkların makul değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda "Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)" hesabına dahil edilmektedir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıkları elde tutarken kazanılan faizler finansal varlıklara ilişkin gerçekleşen ve gerçekleşmeyen kar/zarar olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü ve faiz gelirleri ise ayrı olarak temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

Tüm yatırım amaçlı menkul kıymetler işlem tarihlerinde finansal tablolara yansıtılmaktadır.

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 dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

"Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım-satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıkların alım-satımında elde edilen kar veya zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabına dahil edilir. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış ve azalışları sonucu ortaya çıkan tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar" hesabına dahil edilir.

Satım ve geri alım anlaşmaları

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük repo borçları hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın etkin faiz yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle "Ters Repo Alacakları" olarak kaydedilir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen diğer alacaklar bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Uygulanan değerlendirme ilkeleri

(1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

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

b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****Finansal varlıklar (Devamı)**

- 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
- 2) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
- 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
- 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
- 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
- 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
- 8) (1) ilâ (7) no'lu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
- 9) (7) ve (8) no'lu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
- c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- (2) Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her raporlama 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 akışları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfâ edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akışlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****Finansal yükümlülükler**

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmaktadır.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilmektedir.

Türev finansal araçlar

Gerçeğe uygun değer, işlem gören piyasa fiyatlarından ve gerektiğinde indirgenmiş nakit akışı modellerinden elde edilir. Borsa dışı vadeli döviz sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerleri ilk vade oranının, sözleşmenin geri kalan süresi için ilgili para biriminin piyasa faiz oranlarına ilişkin hesaplanan vadedeki oranıyla karşılaştırılıp raporlama dönemi sonuna indirgenmesiyle belirlenir. Bütün türev araçlar gerçeğe uygun değer olarak finansal varlıklarda muhasebeleştirilir.

Kur değişiminin etkileri

Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Fon'un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan 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. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar raporlama dönemi sonundaki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri/Giderleri" hesabına yansıtılmaktadır.

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Fon'un kurucusu, Fon'un kurucusu ile sermaye ilişkisinde olan şirketler ve Fon'un portföy yönetimi ve aracılık hizmetlerini aldığı ilişkili kurumlar "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

Katılma belgeleri

Katılma belgelerinin alım satımında, beher pay için, fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle bulunan değer esas alınmaktadır. Katılma payını içeren katılma belgelerinin satışından elde edilen kaynaklar satış tutarı esas alınarak katılma belgeleri hesabında yansıtılmakta, geri alınan belgeler ise alış tutarları esas alınarak bu hesaptan düşülmektedir.

Katılma payı işlemleri günlük olarak MKK'ya bildirilir ve katılma payları MKK nezdindeki hesaplarda, her müşterinin kimlik bilgileri ve buna bağlı hesap kodları ile fon bilgileri bazında takip edilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****Girişim sermayesi yatırımlarının değerlendirme esasları**

Girişim sermayesi yatırımlarının değerinin tespitinin, fon tarafından ilgili girişim şirketine yapılan yatırım miktarının; 5 milyon TL'den az olması halinde yatırım yapılmasını takip eden her üçüncü hesap dönemi sonunda, 5 milyon TL ile 10 milyon TL arasında olması halinde yatırım yapılmasını takip eden her ikinci hesap dönemi sonunda, 10 milyon TL'den fazla olması halinde yatırım yapılmasını takip eden her hesap dönemi sonunda Sermaye Piyasası Kurulu'nca uygun görülen değerlendirme kuruluşları tarafından hazırlanan değerlendirme raporu ile yapılması zorunludur. Diğer hesap dönemi sonlarında ise Fon tarafından ilgili girişim şirketine yapılan yatırımın değerinin tespitinin yatırım komitesi tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nca değerlendirme standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak hazırlanan değerlendirme raporuna istinaden Kurucu Yönetim Kurulu kararıyla veya Kurulca uygun görülen değerlendirme kuruluşları tarafından hazırlanan değerlendirme raporu ile yapılması gereklidir.

Vergi

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 21 Haziran 2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 5 inci maddesinin (1) numaralı fıkrasının (d) bendine göre Türkiye'de kurulu menkul kıymetler yatırım fonları ve ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Söz konusu kurumlar vergisi istisnası geçici vergi uygulaması bakımından da geçerlidir.

Aynı Kanunun 15 inci maddesinin (3) numaralı fıkrasına göre, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılın dağıtılmasın %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Söz konusu tevkifat oranı 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %0 olarak uygulanmaktadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 34 üncü maddesinin (8) numaralı fıkrasında, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının, portföy işletmeciliği kazançlarının elde edilmesi sırasında 15'inci madde gereğince kendilerinden kesilen vergileri, vergi kesintisi yapanlarca ilgili vergi dairesine ödenmiş olmak şartıyla, aynı Kanunun 15 inci maddesinin (3) numaralı fıkrasına göre kurum bünyesinde yapacakları vergi kesintisinden mahsup edebilecekleri, mahsup edilemeyen kesinti tutarının başvuru halinde kendilerine red ve iade edileceği belirtilmiştir.

5281 sayılı Kanun ile uygulanmak üzere 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununa eklenen 5527 sayılı Kanun ile değişik Geçici 67'nci maddenin (1) numaralı fıkrasına göre menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla elde ettikleri menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının alım-satım kazançları ile dönemsel getirileri üzerinden 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 oranında gelir vergisi kesintisi yapılmaktadır.

Geçici 67'nci maddenin (2) ve (4) numaralı fıkralarına göre, menkul kıymet yatırım fonu ve ortaklıklarının bu maddeye göre tevkifata tabi tutulan gelirleri üzerinden Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi Kanunlarına göre ayrıca tevkifat yapılmaz.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****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.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Fon'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları***Girişim sermayesi yatırımlarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi***

Finansal varlıklar içerisinde yer alan girişim sermayesi yatırımlarının gerçeğe uygun değeri çeşitli tahmin ve varsayımlar kullanılarak belirlenir. Bu tahmin ve varsayımlarda, gelecekte ortaya çıkabilecek değişiklikler Fon'un finansal tablolarında önemli ölçüde etkiye neden olabilir.

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur. (31 Aralık 2023: Yoktur).

NOT 4 –İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Fon'un 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan borç bakiyesi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflara diğer borçlar		
ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş (Fon yönetim ücreti) (*)	164.778	71.358
	164.778	71.358

(*) TEFAŞ üzerinden satışa aracılık eden kurumlara olan borçlar düşüldükten sonra ilişkili taraflara olan fon yönetim ücret borcunu temsil etmektedir.

Fon'un 1 Ocak-30 Haziran 2024 ve 2023 dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Ocak- 30 Haziran 2023
İlişkili taraflar ile yapılan işlemler		
ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş (Fon yönetim gideri) (*)	327.746	114.025
	327.746	114.025

(*) TEFAŞ üzerinden satışa aracılık eden kurumlara ödenen ücretler düşüldükten sonra ilişkili taraflara ödenen fon yönetim ücretini temsil etmektedir.

NOT 5 –ALACAK VE BORÇLAR**Ters Repo Alacakları**

Yoktur (31 Aralık 2023: Yoktur).

Repo Borçları

Yoktur (31 Aralık 2023: Yoktur).

Takas Alacakları

Yoktur (31 Aralık 2023: Yoktur).

Takas Borçları

Yoktur (31 Aralık 2023: Yoktur).

Diğer Alacaklar

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Diğer alacaklar		
Diğer alacaklar	7.644	--
	7.644	--

Diğer Borçlar

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Diğer borçlar		
Denetim ücreti	56.260	14.500
Fon yönetim ücreti (Not 4)	164.778	71.358
Fon saklama ücreti	200	12.844
Satıcılara borçlar	3.078	--
	224.316	98.702

NOT 6 – FİNANSAL VARLIKLAR

Fon'un 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla finansal varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Girişim sermayesi yatırımları	36.973.074	8.831.460
	36.973.074	8.831.460

NOT 6 – FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)**Girişim sermayesi yatırımlarının açıklama oran ve tutarları**

	30 Haziran 2024		31 Aralık 2023	
	Pay Oranı	Tutarı	Pay Oranı	Tutarı
Girişim sermayesi yatırımları-1	%1,5	6.138.499	%1,5	4.415.730
Girişim sermayesi yatırımları-2	%1,5	4.923.930	%1,5	4.415.730
Girişim sermayesi yatırımları-3	%0,53	4.923.930	--	--
		15.986.359		8.831.460

Fon portföyü tablosundaki finansal varlıkların türü, nominal ve gerçeğe uygun değeri Not 18’de açıklanmıştır.

NOT 7 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Fon’un saklayıcısı Türkiye İş Bankası A.Ş. “İşbank”dır. Fon’un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senedi bulunmamaktadır.

NOT 8 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Ocak- 30 Haziran 2023
Yönetim ücretleri (Not 4)	(327.746)	(114.025)
Saklama ücretleri	(67.215)	(26.721)
Denetim ücretleri	(56.760)	(40.725)
Danışmanlık Ücretleri	(36.875)	--
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	(30.117)	(26.019)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(30.049)	(23.829)
	(548.762)	(231.319)

NOT 9 – TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE NET/VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Birim pay değeri		
Fon toplam değeri	42.357.194	37.286.087
Dolaşımdaki pay sayısı	24.480.645	24.480.645
Birim pay değeri	1,730232	1,523084

NOT 9 – TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE NET/VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (Devamı)

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
	(Adet)	(Adet)
Katılma belgeleri hareketleri		
Açılış	24.480.645	10.776.428
Dönem içi satılan pay sayısı	--	13.704.217
Geri alınan pay sayısı (-)	--	--
Dönem sonu	24.480.645	24.480.645

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla toplam değer/ net varlık değeri bakiyesi 42.357.194 TL tutarındadır (30 Haziran 2023: 14.639.391 TL).

	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Ocak- 30 Haziran 2023
Dönem başı itibarıyla toplam değeri/ net varlık değeri	37.286.087	10.772.896
Toplam değerinde / net varlık değerinde Artış/ Azalış	5.071.107	3.866.495
Katılma payı ihraç tutarı (+)	--	--
Katılma payı iade tutarı (-)	--	--
	42.357.194	14.639.391

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla toplam değerinde/ net varlık değerinde artış bakiyesi 5.071.107 TL tutarındadır (30 Haziran 2023: 3.866.495 TL artış).

NOT 10 – FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Finansal durum tablosundaki toplam değer/ net varlık değeri	42.349.551	37.286.087
Fiyat raporundaki toplam değer/ net varlık değeri	42.349.551	37.286.087
Fark	--	--

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AR-GE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 11 – HASILAT

	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Ocak- 30 Haziran 2023
Faiz gelirleri	17.804	114.122
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar	185.967	100.340
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/ (zarar)	(9.460.681)	3.883.352
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (*)	14.876.779	--
	5.619.869	4.097.814

(*) 30 Haziran 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Ocak- 30 Haziran 2023
Kur farkı gelirleri	14.876.779	--
	14.876.779	--

NOT 12 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Ocak- 30 Haziran 2023
Esas faaliyetlerden diğer giderler (*)	(30.049)	(23.829)
	(30.049)	(23.829)

(*) 30 Haziran 2024 döneminde sona eren esas faaliyetlerden diğer giderlerin içerisinde fon işletme giderleri, damga vergisi, banka masrafları, BİST endeksi lisans sözleşmesi ve diğer giderler bulunmaktadır.

NOT 13 – FİNANSMAN GİDERLERİ

Yoktur (1 Ocak-30 Haziran 2023: Yoktur).

NOT 14 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Yoktur (1 Ocak-30 Haziran 2023: Yoktur).

NOT 15 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Fon portföyündeki 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla dövizli bakiyeler Not 19’da açıklanmıştır.

NOT 16 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

TMS 29 kapsamında toptan eşya genel fiyat endeksleri kullanılarak enflasyon düzeltmeleri yüksek enflasyon dönemlerinde para birimi ile hazırlanan finansal tabloların, düzeltme katsayısı kullanılmak suretiyle paranın satın alma gücündeki değişimlerin finansal tablo kalemlerine olan etkilerini gidererek finansal tabloların paranın cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmesi öngörülmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 7 Mart 2024 tarihli kararı uyarınca yatırım fonlarının TMS/TFRS uyarınca hazırlayacakları finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar vermiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla KGK tarafından yayınlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı (TMS29) uygulanmamıştır.

NOT 17 – TÜREV ARAÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2023: Yoktur).

NOT 18 – FİNANSAL ARAÇLAR

Fon'un 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla portföy değer tablosu aşağıda açıklanmıştır.

	30 Haziran 2024		31 Aralık 2023	
	Alış Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Alış Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar				
- Girişim Sermayesi Yatırımı-1 (*)	187.000	6.138.499	150.000	4.415.730
- Girişim Sermayesi Yatırımı-2 (**)	150.000	4.923.930	150.000	4.415.730
- Girişim Sermayesi Yatırımı-3 (***)	150.000	4.923.930	--	--
		15.986.359		8.831.460
Katılım Fonu				
- UP2-Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.	6.236.423	10.538.788	--	--
- UPD-Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.	783.185	10.447.927	--	--
		20.986.715		--

(*) Fon, 24 Nisan 2023 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Paket Mutfak Gayrimenkul İşletmeciliği ve Hizmetleri A.Ş.'ye 187.000 ABD Doları tutarında yatırım yapılması kararı almıştır.

(**) Fon, 18 Ekim 2023 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Usersdot Teknoloji ve Danışmanlık A.Ş.'ye 150.000 ABD Doları tutarında yatırım yapılması kararı almıştır.

(***) Fon, 15 Mayıs 2024 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Hiwell Teknoloji A.Ş.'ye 150.000 ABD Doları tutarında yatırım yapılması kararı almıştır.

Krediler

Yoktur (31 Aralık 2023: Yoktur).

Finansal Yükümlülükler

Yoktur (31 Aralık 2023: Yoktur).

NOT 19 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**Finansal risk faktörleri**

Fon faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akışı 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 performans üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Fon'un olası riskleri hakkında bilgileri aşağıdaki gibidir:

Piyasa riski

Fon portföyünde yer alan varlıkların piyasa değerinin düşmesi, yükümlülüklerinin piyasa değerinin ise yükselmesi nedeniyle zarar uğrama olasılığıdır.

Likidite riski

Fon varlıklarının gereken sürede piyasa değerinden nakde dönüştürülememesi nedeniyle zarara uğrama olasılığıdır.

Finansman riski

Fon'un ihtiyaç duyduğu finansman kaynaklarına zamanında gerekli ölçüde ulaşamaması nedeniyle zarara uğrama olasılığıdır.

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Banka kredileri	-	-
Fon toplam değeri	42.357.194	37.286.087
Banka Kredileri/Fon Toplam Değeri Oranı	0,00%	0,00%

Yoğunlaşma riski

Belli bir varlık veya varlık grubuna yoğun yatırım yapılması sonucu yatırımların bu varlık veya varlık grubunun içerdiği risklere maruz kalmıştır.

Karşı taraf riski

Karşı tarafın yükümlülüklerini yerine getirememesi nedeniyle zarar uğrama olasılığıdır.

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Diğer alacaklar	7.644	-
Fon toplam değeri	42.357.194	37.286.087
Diğer Alacaklar/Fon Toplam Değeri Oranı	0,02%	0,00%

Likidite riskinin ölçülmesinde ayrıca stres testleri ve senaryo analizleri kullanılır.

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda veya menkul kıymetlerin değerinde meydana gelecek ve Fon'u olumsuz etkileyecek değişimlerdir.

NOT 19 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Kur riski**

Döviz kurlarındaki değişimlere bağlı olarak yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerin değerinin değişmesi nedeniyle zarara uğrama olasılığıdır.

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Fon'un döviz bakiyelerinin detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2024	ABD Doları	TL Karşılığı
Nakit ve nakit benzerleri	1.001	32.853
		32.853
31 Aralık 2023	ABD Doları	TL Karşılığı
Nakit ve nakit benzerleri	955.350	28.123.784
		28.123.784

Fon'un Finansal Risk Tabloları ile İlgili Analizler

Fon'un; finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri, faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi, hisse senedi fiyat riski, likidite riski tablosu, döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi, aşağıda açıklanmıştır.

NOT 19 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Faiz Pozisyonu Tablosu ve Duyarlılık Analizi**

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Sabit Faizli Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	36.973.074	8.831.460
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	--	--

Fon'un sabit faizli finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Yoktur).

Kredi Riskleri Analizi

	Alacaklar					
	Alacaklar		Diğer Alacaklar			
30 Haziran 2024	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	--	--	--	7.644	5.600.792	36.973.074
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	7.644	5.600.792	36.973.074
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

(*) Tutarların belirlenmesinde alınan teminatlar gibi kredi güvenirliliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

NOT 19 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Fon'un Finansal Risk Tabloları ile İlgili Analizler (Devamı)****Kredi Riskleri Analizi (Devamı)****Alacaklar**

31 Aralık 2023	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	--	--	--	--	28.553.329	8.831.460
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	28.553.329	8.831.460
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

(*) Tutarların belirlenmesinde alınan teminatlar gibi kredi güvenirliliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar

30 Haziran 2024	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Sözleşme uyarınca vadeler					
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Diğer borçlar	224.316	224.316	224.316	--	--
Toplam yükümlülük	224.316	224.316	224.316	--	--

31 Aralık 2023	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Sözleşme uyarınca vadeler					
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Diğer borçlar	98.702	98.702	98.702	--	--
Toplam yükümlülük	98.702	98.702	98.702	--	--

NOT 20 – FİNANSAL ARAÇLAR GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR

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

Finansal Varlıklar

Nakit ve nakit benzerleri kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek gerçeğe uygun değerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı ön görülmektedir.

Fon paylarının gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır. Hisse senetleri gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilmiştir.

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.

NOT 21 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

NOT 22 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Bankadaki nakit		
Vadesiz mevduat- TL	4.805	429.545
Vadeli Mevduat-TL	5.211.606	--
Vadesiz mevduat- Döviz(*)	32.853	28.123.784
Diğer menkul kıymetler	351.528	--
	5.600.792	28.553.329

(*) İlgili bakiyenin döviz tutarları Not 19'da açıklanmıştır.

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve Nakit Benzerleri	5.600.792	28.553.329
	5.600.792	28.553.329

NOT 23 – TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Not 2’de açıklanan muhasebe politikaları çerçevesinde toplam değerinde/net varlık değerinde artış/azalış, katılma payı ihraç tutarı ve katılma payı iade tutarının etkileri toplam değer/net varlık değeri değişim tablosunda gösterilmiştir.

NOT 24 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
AR-GE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİYAT RAPORU

Ünlü Portföy Yönetimi Anonim Şirketi AR-GE Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu Ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

Ünlü Portföy Yönetimi Anonim Şirketi AR-GE Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun ("Fon") Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (11-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Ünlü Portföy Yönetimi Anonim Şirketi AR-GE Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporu 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (11-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu rapor tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Ünlü Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Kurucu") bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
(Associate member of PRAXITY AISBL)

Mehmet Saat, YMM
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 30 Temmuz 2024

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ AR-GE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Yatırımlar	Alış Tarihi	Alış Maliyeti	Değerleme Rapor Tarihi	Gerçeğe Uygun Değeri	Portföy Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A.Girişim Sermayesi Yatırımları		487.000		15.986.359	15.986.359	100%	43,24%
Paket Mutfak Gayrimenkul İşletmeciliği ve Hizmetleri A.Ş.	25.04.2023 03.1.2024	187.000	29.12.2023	6.138.499	6.138.499	38,40%	16,60%
Usersdot Teknoloji ve Danışmanlık A.Ş.	18.10.2023	150.000	29.12.2023	4.923.930	4.923.930	30,80%	13,32%
Hiwell Teknoloji A.Ş.	15.5.2024	150.000	--	4.923.930	4.923.930	30,80%	13,32%
Grup Toplamı		487.000		15.986.359	15.986.359	100%	43,24%

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ AR-GE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Sermaye Piyasası Araçları	Döviz Cinsi	İhraççı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alınış Tarihi	Toplam Değer Net Varlık	Grup (%)	Toplam (%)
A. GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIMLARI (DEVİR)		--	487.000	--	--	15.986.359	100 %	43 %
B. PAY		--	--	--	--	--	--	--
C.1. BORÇLANMA ARAÇLARI		--	--	--	--	--	--	--
Tahvil		--	--	--	--	--	--	--
Bono		--	--	--	--	--	--	--
C.2. KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI		--	--	--	--	--	--	--
Devlet Tahvili		--	--	--	--	--	--	--
Hazine Bonosu		--	--	--	--	--	--	--
Ç.KİRA SERTİFİKALARI		--	--	--	--	--	--	--
D.TÜREV ARAÇLARI		--	--	--	--	--	--	--
E.YABANCI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI		--	--	--	--	--	--	--
F.VARANTLAR		--	--	--	--	--	--	--
G.DİĞER VARLIKLAR		--	--	--	--	--	--	--
H. YABANCI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI		--	--	--	--	--	--	--
I. KATILMA BELGELERİ		--	7.019.608	--	--	20.986.715	100 %	56,8 %
UP2- Ünlü Portföy	TL	Ünlü Portföy	6.236.423	1,578988	31.5.2024	10.538.788	50%	28,5%
UPD- Ünlü Portföy	USD	Ünlü Portföy	783.185	0,397209	15.5.2024	10.447.927	50%	28,3%
GRUP TOPLAMI		--	7.019.608	--	--	20.986.715	100 %	56,8 %
G. DİĞER VARLIKLAR		--	--	--	--	--	--	--
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ		--	7.506.608	--	--	36.973.074	100 %	100 %

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AR-GE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**1 OCAK- 30 HAZİRAN 2024 TARİHLİ TOPLAM DEĞER TABLOSU**

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

	30 Haziran 2024 Sınırlı Denetimden Geçmiş		
	TUTAR (TL)	GRUP %	TOPLAM %
A. GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIMLARI	36.973.074	100,00%	87,29%
1) Girişim Sermayesi Yatırımları	15.986.359	43,24%	37,7%
2) Diğer	20.986.715	56,76%	49,5%
B. HAZIR DEĞERLER	5.600.792	100,00%	13,22%
a) Kasa	--	--	--
b) Bankalar	5.600.792	100,00%	13,22%
C. ALACAKLAR (+)	7.644	100,00%	0,0%
Ç. DİĞER VARLIKLAR	--	--	--
D. BORÇLAR (-)	224.316	100,00%	0,530%
a) Takasa Borçlar	--	--	--
b) Yönetim Ücreti	164.778	73,46%	0,389%
c) Denetim Ücreti	56.260	25,08%	0,13%
ç) İhtiyatlar	--	--	--
d) Krediler	--	--	--
e) Diğer Borçlar	3.278	1,46%	0,01%
TOPLAM DEĞER/ NET VARLIK DEĞERİ	42.357.194		
Dolaşımdaki Pay Sayısı			24.480.645
Birim Pay Değeri			1,730232