

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TESTINIUM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE
SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Logos Portföy Yönetimi A.Ş. Testinium Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Kurucu Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Logos Portföy Yönetimi A.Ş. Testinium Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun ("Fon") 30 Haziran 2024 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Kurucu yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama"yı içeren "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410, "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi" ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim 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, Logos Portföy Yönetimi A.Ş. Testinium 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 bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

İstanbul 6 Eylül 2024

Ventera Bağımsız Denetim A.Ş.
(A member firm of Boks International)



Barış ÖZKURT
Sorumlu Denetçi

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU.....	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-25

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TESTİNİUM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

Varlıklar	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023(*)
Nakit ve Nakit Benzerleri	22	1.487.844	87.143.719
Diğer Alacaklar	5	249.356	140.698
Borsa Para Piyasası Alacakları	5	8.620.096	24.907.565
Finansal Varlıklar	19	1.898.172.820	1.605.115.887
Toplam Varlıklar (A)		1.908.530.116	1.717.307.869
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	5	3.431.678	3.326.456
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		3.431.678	3.326.456
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		1.905.098.438	1.713.981.413

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TESTİNİUM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) cinsinden sunulmuştur.)

KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2024	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Mart – 30 Haziran 2023(*)
Faiz Gelirleri	12	1.778.472	404.645
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	6.752.071	918.820
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	189.299.416	333.275.596
Esas Faaliyet Gelirleri		197.829.959	334.599.061
Denetim Ücretleri	8	(34.045)	(11.746)
Komisyona ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(10.604)	(236.095)
Saklama Ücretleri	8	(857.407)	(30.573)
Yönetim Ücretleri	8	(18.297.039)	(3.393.027)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8-13	(238.757)	(54.749)
Esas Faaliyet Giderleri		(19.437.852)	(3.726.190)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		178.392.107	330.872.871
Finansman Giderleri		--	--
Net Dönem Karı/Zararı (A)		178.392.107	330.872.871
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		--	--
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		--	--
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		178.392.107	330.872.871

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

(*) Logos Portföy Yönetim A.Ş. Testinium Girişim Sermayesi Yatırım Fonu 30 Mart 2023 tarihinde halka arz edildiğinden, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun karşılaştırması 30 Mart – 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla oluşturularak sunulmuştur.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TESTİNİUM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) cinsinden sunulmuştur.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak – Dipnot 30 Haziran 2024	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Mart – 30 Haziran 2023(*)
Dönem Başı itibarıyla Toplam Değeri/ Net Varlık Değeri		1.713.981.413	--
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	10	178.392.107	330.872.871
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	12.724.918	1.077.965.555
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	--	--
Dönem Sonu itibarıyla Toplam Değeri/ Net Varlık Değeri		1.905.098.438	1.408.838.426

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

(*) Logos Portföy Yönetim A.Ş. Testinium Girişim Sermayesi Yatırım Fonu 30 Mart 2023 tarihinde halka arz edildiğinden, toplam değer / net varlık değeri değişim tablosu karşılaştırması 30 Mart – 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla oluşturularak sunulmuştur.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TESTİNİUM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) cinsinden sunulmuştur.)

A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2024	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Mart – 30 Haziran 2023(*)
Dönem Karı/(Zararı)		178.392.107	330.872.871
Dönem Karı/(Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
Faiz Gelirleri Ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	12	(1.778.472)	(404.645)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazanları İle İlgili Düzeltmeler	12	(189.299.416)	(333.275.596)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Alacaklardaki Artış (-)/Azalışlar (+) İlgili Düzeltmeler	5	(108.658)	(17.753)
Borçlardaki Artış (+)/Azalışlar (-) İlgili Düzeltmeler	5	105.222	2.327.129
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	19	(103.757.517)	(1.074.733.700)
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim		--	(944.633)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Alınan Faiz	12	1.778.472	404.645
Toplam		(114.668.262)	(1.075.771.682)
B. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	12.724.918	1.077.965.555
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	--	--
Toplam		12.724.918	1.077.965.555
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		(101.943.344)	2.193.873
C. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(101.943.344)	2.193.873
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		112.051.284	--
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)		10.107.940	2.193.873

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

(*) Logos Portföy Yönetim A.Ş. Testinium Girişim Sermayesi Yatırım Fonu 30 Mart 2023 tarihinde halka arz edildiğinden, nakit akış tablosu karşılaştırması 30 Mart – 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla oluşturularak sunulmuştur.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TESTİNİUM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Logos Portföy Testinium girişim sermayesi yatırım fonu ("Fon"), Logos Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri doğrultusunda, Fon içtüzüğü hükümlerine göre yönetilmek üzere, nitelikli yatırımcılardan katılma payları karşılığı toplanacak paralarla, katılma payı sahipleri hesabına riskin dağıtılması ve inanca bağlı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulunun 11.10.2022 tarih E-12233903-320.01.01-27006 sayılı onay yazısı ile kurulmuştur.

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

Kurucu ve Yönetici:

Logos Portföy Yönetimi A.Ş.

Hakkı Yeten Cad. No:13 Terrace Fulya C:2 D:28 Fulya, Şişli / İstanbul

Saklayıcı Kuruluş:

Türkiye İş Bankası A.Ş.

İş Kuleleri Kule 1 Kat 2 34330 4. Levent/İSTANBUL

Fon süresi:

7 Yıl.

Fon portföyünün yönetimi:

Fonun, inanca bağlı mülkiyet esaslarına göre pay sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi ve yönetimin denetlenmesi ile fonun faaliyetlerinin fon içtüzük ve ihraç belgesi hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden kurucu Logos Portföy Yönetimi A.Ş. sorumludur. Kurucu, fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzük ile ihraç belgesine uygun olarak tasarrufta bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fonun faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında kurucu tarafından fonun yönetiminin bir portföy yöneticisine devredilmesi veya dışarıdan sağlanan hizmetlerden yararlanılması, Logos Portföy Yönetimi A.Ş.'nin sorumluluğunu ortadan kaldırmaz. Fon portföyü, yönetici Logos Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak bu içtüzük, ihraç belgesi ve Tebliğ hükümleri dahilinde yönetilir.

Fon toplam gider kesintisi:

Kurucu'ya fon toplam değerinin günlük %0,005479'undan (birmilyondaellidörtvirgülyetmişdokuz) [yıllık yaklaşık %2 (yüzde iki)] (BSMV dahil) bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenir.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TESTİNİUM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

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, emeklilik yatırım fonları ve menkul kıymet yatırım fonlarında, fon giderlerinin Kurucu tarafından değil Fon'un mal varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilerek karşılanmasına karar verilmiştir.

Finansal tabloların onaylanması:

Fon'un 30 Haziran 2024 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloları 6 Eylül 2024 tarihinde Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Fonun yatırım sınırlamaları ve risklerine ilişkin esaslar

- 1- Fon'un toplam değerinin en az %80'inin bir veya birden fazla girişim sermayesi yatırımından oluşması zorunludur. %80 oranı Tebliğ'de belirlenen asgari girişim sermayesi yatırım sınırlamasıdır.
- 2- Fon'un, 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 sınırı asgari %51 olarak uygulanır.
- 3- Fon, girişim şirketi niteliğindeki limited şirketlere yatırım yapabilir. Yatırım tarihi itibari ile limited şirket olan girişim şirketlerinin, ilk yatırım tarihini takip eden 1 (bir) yıl içinde anonim şirkete dönüşüm işlemlerinin tamamlanması zorunludur.
- 4- Yatırım sınırlamalarına uyumun Fon'un hesap dönemi sonundaki toplam değer tablosu itibari ile sağlanması zorunludur. Fon'un Tebliğ'de belirlenen asgari ve azami yatırım sınırlamalarına uyum sağlamaması halinde, yatırım sınırlamalarına yeniden uyum sağlanması için ek süre verilmesi talebiyle kurucunun Kurula başvuruda bulunması mümkündür.
- 5- Belirtilen asgari yatırım sınırlarına aykırılık sonucunu doğurabilecek katılma payı alım ve iade işlemleri, girişim sermayesi yatırımlarından kar payı ve faiz tahsil edilmesi, girişim sermayesi yatırımlarından çıkış gerçekleştirilmesi, girişim sermayesi yatırımlarının değerinin düşmesi, girişim şirketinin iflas yahut diğer bir nedenle sona ermesi veya mahkemece şirketin feshine karar verilmesi veya girişim sermayesi yatırımları dışındaki yatırımların değerlerinin artması gibi arızı durumlarda Kurula süre verilmesi talebiyle başvuruda bulunulması ve başvurunun Kurulca uygun görülmesi şartlarıyla; yatırım sınırlamalarının tekrar sağlanması için söz konusu aykırılığın olduğu hesap döneminin sonundan itibaren kurucuya ve varsa portföy yöneticisine süre verilebilir. Kurulca verilen sürenin sonunda da yatırım sınırlamalarının sağlanamaması halinde fonun yatırım faaliyetlerine son verilerek, sürenin bitiminden itibaren en geç iki yıl içinde fonun tasfiyesine izin verilmesi talebiyle Kurula başvurulması ve Kurulca verilecek izni takiben fon içtüzüğü'nün ticaret sicilinden terkin ettirilmesi zorunludur.
- 6- Fon'un girişim şirketlerine yapacağı ortaklık hakkı veren girişim sermayesi yatırımları, fon ile girişim şirketlerinin yönetim kontrolüne sahip mevcut ortakları arasında imzalanacak bir pay sahipliği sözleşmesi çerçevesinde gerçekleştirilir. Fon tarafından girişim şirketinin sermayesini temsil eden payların tamamının iktisap edilmesi veya girişim şirketinin yönetim kontrolünün sağlanması halinde ise satın almaya ilişkin pay devri sözleşmesi imzalanır.

Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:

Piyasa Riski

Maruz kalınan risk tutarı ilgili mevzuat ve fon ihraç belgesinde belirlenen hususlar çerçevesinde risk programından takip edilir. Girişim sermayesi fonunda yer alan para ve sermaye piyasası araçları piyasa riski, günlük Risk Yönetimi Raporu'nda ölçülür ve takip edilir. Takip edilen portföy için portföy yöneticisi ve/veya risk yönetimi birimi tarafından Riske Maruz Değer uyarı seviyesi belirlenebilir. Herhangi bir anda portföyün Mevcut RMD'sinin, belirlenecek RMD uyarı seviyesini aşması durumunda portföy yöneticisi uyarılır. Bağlı yönetici ve Kurucu / Yönetici Yetkilileri bilgilendirilir.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TESTİNİUM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

Kur Riski

Kar payı oranları ve döviz kurlarında meydana gelen beklenmedik ve olağandışı gelişmelerin fon toplam değerine olan etkileri izlenmekte olup fon değerlendirme dönemlerinde Yatırım Komitesi ile paylaşılır.

Faiz Oranı Riski

Faiz oranlarında meydana gelen beklenmedik ve olağandışı gelişmelerin fon toplam değerine olan etkileri stres testleri ile analiz edilerek, stres test sonuçları fon değerlendirme dönemlerinde Yatırım Komitesi ile paylaşılır.

Likidite Riski

Likidite riski finansal pozisyonlar ve girişim sermayesi yatırımları için ayrı ayrı hesaplanmaktadır. Finansal pozisyonlar nedeniyle maruz kalınan likidite riski fonun ihtiyaç duyulan anda yeterli nakdi kaynağa sahip olamaması ya da fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığı olarak ifade edilmektedir. Finansal pozisyonlar için likidite risk hesaplama yönetimi olarak likidite puanlama metodolojisi kullanılmaktadır. Değerleme dönemlerinde hesaplanan likidite oranı "1" in altına düştüğü durumlarda Yatırım Komitesi bilgilendirilir ve portföy yöneticisi aksiyon alması için uyarılır.

Yoğunlaşma Riski

Fon toplam değerinin %50'sinden fazlası Kurulun finansal raporlama standartlarına ilişkin düzenlemeleri kapsamında, aynı sektördeki veya aynı gruba ait girişim sermayesi yatırımlarına yatırıldığı anda Yatırım Komitesi bilgilendirilir. Ayrıca, girişim sermayesi yatırımları haricinde fonun elinde bulunan kaynakların risk limitleri göz önüne alınarak çeşitlendirilmesi gerekmektedir.

Finansman Riski

Girişim sermayesi yatırım fonlarına ilişkin olarak, finansman riski hesaplanır ve izlenir. Fonun, ihtiyaç duyulduğunda finansman kaynaklarına ulaşım güçlüğü çekmesi nedeni ile fon portföyünün zarara uğrama durumudur. Finansman riski ile ilk aşamada fonun satın alacağı şirket veya menkul kıymet bedelini ödeme kabiliyeti ölçülmektedir. İkinci aşamada ise yatırım yapılan şirket veya menkul kıymetin sonradan ihtiyaç duyacağı fonlama veya sermaye artışının fon tarafından karşılanabilme kabiliyeti ölçülmektedir. Finansman risk değeri, ölçüm yapılan dönem içerisindeki nakit girişlerinin (fon alım talepleri ve kullanılabilir borçlanma limiti) nakit çıkışlarına (planlanan yatırımlar ve finansman kaynağı geri ödemelerinin) oranlanması ile hesaplanır. Hesaplanacak oranın 1'den büyük olması halinde finansman riski söz konusu olmayacaktır. Bu oran risk yönetimi tarafından dönemsel olarak kontrol edilir. Oranın (1,1) ve altında olması durumunda ise bağlı yöneticiye, Yönetici yetkililerine ve Yönetim Kurulu'na bilgilendirme e-maili gönderilir. Kabul edilebilir en düşük oran (1) oranıdır. Fon ihtiyaçlarının karşılanması amacıyla kredi kullanılması durumunda kredi ile ilgili oranlar fon içtüzüğünde izin verilen sınırlar dikkate alınarak kontrol edilir.

Kaldıraç Yaratan İşlem Riski

Kaldıraç yaratan işlemlerden kaynaklanan risklerin ölçümünde standart yöntem kullanılmaktadır. Kaldıraç yaratan işlemlere ilişkin olarak ayrı ayrı pozisyon hesaplaması yapılır. Kaldıraç yaratan işlemlerin net pozisyonu hesaplanarak pozisyonların mutlak değeri alınır ve toplam açık pozisyona ulaşılır. Standart yöntem ile fon toplam değerinin %20'sini aşmış durumda fon değerlendirme dönemlerinde kontrol edilmektedir.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TESTİNİUM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

Kredi Riski – Karşı Taraf Riski

Fonun işlem yaptığı her bir karşı kurumun sözleşme yükümlülüklerini kısmen veya tamamen 3 işgünü içinde yerine getiremediği durumlarda Yatırım Komitesi aynı gün içinde yazılı olarak bilgilendirilir.

Yasal Riski

İç Kontrol birimi vasıtasıyla özellikle vergi ve girişim sermayesi mevzuatında ortaya çıkan değişiklikler fon açısından düzenli kontrolü sağlanmakta ve ihlaller ile ilgili olarak Yatırım Komitesi yazılı olarak bilgilendirilir.

Operasyonel Riski

Kurucu yatırım yaptığı tüm şirketlerde yönetim kuruluna katılarak şirketin performansını aylık olarak takip eder ve operasyonların işleyişini görmek amacıyla şirketlerden rapor talep edebilir. Ayrıca fonun 1.000 TL ve üzeri hata/kayıp olay kayıtlarına ilişkin bilgiler operasyonel risk veri tabanında tutulmaktadır.

Değerleme Riski

Değerleme riskinin yönetilebilmesi amacı ile Kurucu bünyesinde değerlendirme yapılır ve yatırım yapılan girişim şirketleri için bağımsız değerlendirme şirketinden de yılda bir defa değerlendirme hizmeti alınır.

Faaliyet Ortamı Riski

Kurucu, faaliyet ortamından kaynaklanabilecek riskleri en aza indirmek üzere gerekli tedbirleri almakta, kontrol sistemlerini kullanmakta ve söz konusu kontrol sistemlerinin etkinliğini izlemektedir.

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 ("KGGK") 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 2024 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.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TESTİNİUM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

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, güncelleme 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 2024 tarihi itibarıyla sona eren altı aylık ara döneme 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 Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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 Yayınlanan 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

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TESTİNİUM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

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. Şirket 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

2.2. 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

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

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 maliyeti ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca 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

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TESTİNİUM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Fon tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan özkaynak araçları gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediğinde maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kâr/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun 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 olduğu 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.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TESTİNİUM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

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

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

İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar

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

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

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

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TESTİNİUM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

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.

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 dövize endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılmak suretiyle TL'ye çevirmektedir.

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.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TESTİNİUM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

Nakit akış tablosu

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

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

Menkul kıymet satış kar/zararı

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

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 oluştuğu 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.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TESTİNİUM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

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

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

Katılma payı belgeleri ve Fon pay değeri

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

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

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

İlişkili Taraflar

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

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

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlendirilmesinde, 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.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TESTİNİUM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

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

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

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

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

vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek 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.

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

Fon'un kurucusu ve yöneticisi Türkiye'de kurulmuş olan Logos Portföy Yönetimi A.Ş.'dir. Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

İlişkili Tarafa Borçlar	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Logos Portföy Yönetim Şirketi A.Ş.	2.897.139	2.874.135
Toplam	2.897.139	2.874.135

İlişkili Taraf İle Yapılan İşlemler	1 Ocak – 30 Haziran 2024	30 Mart– 30 Haziran 2023
Logos Portföy Yönetim Şirketi A.Ş. (Fon Yönetim Ücreti)	18.297.039	3.393.027
Toplam	18.297.039	3.393.027

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TESTİNİUM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

Yönetim ücretleri

Fon malvarlığından harcanacak olan Fon yönetim ücreti, yıllık fon toplam değerinin günlük %0,005479 (birmilyondaellidörtvirgülyetmişdokuz) yıllık yaklaşık %2 (yüzdeki) olarak tespit edilmiştir. Bu ücret, her ay sonunu izleyen 5 (beş) işgünü içinde Kurucu'ya Fon'dan ödenecektir.

5. ALACAKLAR VE BORÇLAR

Alacaklar	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Diğer Alacaklar	249.356	140.698
Borsa Para Piyasası Alacakları	8.620.096	24.907.565
Toplam	8.869.452	25.048.263

Borçlar	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
İlişkili Taraflara Borçlar (<i>Dipnot 4</i>)	2.897.139	2.874.135
Komisyon Ücreti	375.858	412.133
Denetim Ücreti	35.352	16.307
Diğer	123.329	23.881
Toplam	3.431.678	3.326.456

6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur (31 Aralık 2023: Yoktur).

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 ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için fondan kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmektedir. 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla karşılık, koşullu varlık ve borç bulunmamaktadır.

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine Göre Giderler	1 Ocak – 30 Haziran 2024	30 Mart– 30 Haziran 2023
Denetim Ücretleri	34.045	11.746
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	10.604	236.095
Saklama Ücretleri	857.407	30.573
Yönetim Ücretleri (*)	18.297.039	3.393.027
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	238.757	54.749
Toplam	19.437.852	3.726.190

(*) Fon'a ilişkin giderler Fon portföyünden karşılanır. Fon'dan karşılanan, Fon yönetim ücreti dahil (Performans ücreti hariç) tüm giderlerin yıllık toplamı Fon toplam değerinin yıllık %10 (yüzde on)'unu aşmayacaktır. Fon malvarlığından harcanacak olan Fon yönetim ücreti, yıllık fon toplam değerinin günlük %0,005479 (birmilyondaellidörtvirgülyetmişdokuz) yıllık yaklaşık %2 (yüzdeki) olarak tespit edilmiştir. Bu ücret, her ay sonunu izleyen 5 (beş) işgünü içinde Kurucu'ya Fon'dan ödenecektir.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TESTİNİUM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31 Aralık 2023: Yoktur).

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

Birim Pay Değeri	30 Haziran 2024	30 Haziran 2023
Fon Toplam Değeri	1.905.098.438	1.408.838.426
Dolaşımdaki Pay Sayısı	1.166.935.133	1.074.213.247
Birim Pay Değeri	1,6326	1,3115

Katılma Hesabı Hareketleri	30 Haziran 2024	
	Adet	Tutar (TL)
Açılış	--	--
Satışlar	7.852.091	12.724.918
Geri Alışlar	--	--
Dönem Sonu (30 Haziran)	7.852.091	12.724.918

Katılma Hesabı Hareketleri	30 Haziran 2023	
	Adet	Tutar (TL)
Açılış	--	--
Satışlar	1.074.213.247	1.077.965.555
Geri Alışlar	--	--
Dönem Sonu (31 Haziran)	1.074.213.247	1.077.965.555

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyeleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak –	30 Mart –
	30 Haziran 2024	30 Haziran 2023
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	1.713.981.413	--
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	178.392.107	330.872.871
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	12.724.918	1.077.965.555
Katılma Payı İade Tutarı (-)	--	--
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	1.905.098.438	1.408.838.426

11. 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	1.905.098.438	1.713.981.413
Fiyat Raporundaki Toplam Değer/Net Varlık Değeri	1.905.098.438	1.713.981.413
Fark	--	--

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TESTİNİUM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

12. HASILAT

Esas Faaliyet Gelirleri	1 Ocak – 30 Haziran 2024	30 Mart – 30 Haziran 2023
Faiz Gelirleri	1.778.472	404.645
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	6.752.071	918.820
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	189.299.416	333.275.596
Toplam	197.829.959	334.599.061

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1 Ocak – 30 Haziran 2024	30 Mart – 30 Haziran 2023
KAP giderleri	(15.954)	(18.692)
Diğer	(222.803)	(36.057)
Toplam	(238.757)	(54.749)

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Yoktur. (1 Ocak – 30 Haziran 2023 yoktur).

15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Yoktur. (1 Ocak – 30 Haziran 2023 yoktur).

16. KUR DEĞİŞİMLERİNİN ETKİLERİ

Yoktur. (1 Ocak – 30 Haziran 2023 yoktur).

17. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29’da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir.

SPK’nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 7 Mart 2024 tarihli yayınlamış olduğu bültende belirtilen Kurul Karar Organı’nın kararlarına istinaden “İlk enflasyona geçişte yatırım fonlarının enflasyon muhasebesi uygulamamış olması ile 20.02.2024 tarihli ve 165 no’lu Vergi Usul Kanunu Sirkülerinde yer alan hükümler dikkate alınarak, yatırım fonlarının TMS/TFRS uyarınca hazırlayacakları finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına” kararı alınmıştır. Bu çerçevede 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TESTİNİUM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

18. TÜREV ARAÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2023: Yoktur).

19. FİNANSAL ARAÇLAR

Girişim Sermayesi Yatırımları	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Girişim Sermayesi Yatırımları	1.898.172.820	1.605.115.887
Toplam	1.898.172.820	1.605.115.887

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	30 Haziran 2024	
	Maliyet	Kayıtlı Değer
Testinium Teknoloji Yazılım A.Ş.	39.430.827	65.653.002
Testinium Teknoloji Yazılım A.Ş.	946.832.113	1.576.475.458
Testinium Teknoloji Yazılım A.Ş.	124.909.200	147.717.900
Testinium Teknoloji Yazılım A.Ş.	22.770.675	24.619.650
Testinium Teknoloji Yazılım A.Ş.	34.915.035	37.750.130
Cunda AI, INC	14.912.500	16.413.100
Loadium, INC	14.912.500	16.413.100
Oobeya, INC	11.930.000	13.130.480
Toplam	1.210.612.850	1.898.172.820

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	31 Aralık 2023	
	Maliyet	Kayıtlı Değer
Testinium Teknoloji Yazılım A.Ş.	39.430.827	58.876.940
Testinium Teknoloji Yazılım A.Ş.	946.832.113	1.413.767.047
Testinium Teknoloji Yazılım A.Ş.	124.909.200	132.471.900
Toplam	1.111.172.140	1.605.115.887

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.

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:

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TESTİNİUM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

	30 Haziran 2024							
	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Varlıklar	Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar	Borsa Para Piyasası Alacakları
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	249.356	1.898.172.820	1.487.844	--	8.620.096
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	249.356	1.898.172.820	1.487.844	--	8.620.096
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	--	--	--	--	--	--	--	--

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TESTİNİUM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

	31 Aralık 2023							
	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Varlıklar	Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar	Borsa Para Piyasası Alacakları
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	140.698	1.605.115.887	87.143.719	--	24.907.565
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	140.698	1.605.115.887	87.143.719	--	24.907.565
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	--	--	--	--	--	--	--	--

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TESTİNİUM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

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.

Sabit faizli finansal araçlar	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Finansal varlıklar	1.898.172.820	1.605.115.887

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 bulundurmaya 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 2024	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	3.431.678	3.431.678	3.431.678	--	--
İlişkili taraflara borçlar	2.897.139	2.897.139	2.897.139	--	--
Diğer borçlar	534.539	534.539	534.539	--	--
31 Aralık 2023	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	3.326.456	3.326.456	3.326.456	--	--
İlişkili taraflara borçlar	2.874.135	2.874.135	2.874.135	--	--
Diğer borçlar	452.321	452.321	452.321	--	--

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 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 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.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TESTİNİUM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

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 varlıkların değerlendirme yöntemleri:

Finansal Varlıklar Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	30 Haziran 2024			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Girişim Sermayesi Yatırımları	--	--	1.898.172.820	1.898.172.820
Toplam	--	--	1.898.172.820	1.898.172.820

Finansal Varlıklar Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	31 Aralık 2023			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Girişim Sermayesi Yatırımları	--	--	1.605.115.887	1.605.115.887
Toplam	--	--	1.605.115.887	1.605.115.887

Finansal varlıkların 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

Bulunmamaktadır.

22. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Bankadaki Nakit	1.487.844	87.143.719
<i>Vadesiz Mevduat</i>	<i>1.487.844</i>	<i>87.143.719</i>
Nakit Ve Nakit Benzerleri – Finansal Durum Tablosu	1.487.844	87.143.719
	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Nakit Ve Nakit Benzerleri	1.487.844	87.143.719
Borsa Para Piyasası Alacakları	8.620.096	24.907.565
Nakit Akış Tablosunda Yer Alan Nakit ve Nakit Benzerleri	10.107.940	112.051.284

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TESTİNİUM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

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

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TESTİNİUM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN FİYAT RAPORU

Logos Portföy Yönetimi A.Ş. Testinium 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

Logos Portföy Yönetimi A.Ş. Testinium 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.

Logos Portföy Yönetimi A.Ş. Testinium 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 Logos Portföy Yönetimi A.Ş. ("Kurucu") bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

İstanbul, 6 Eylül 2024

Ventera Bağımsız Denetim A.Ş.
(A member firm of Boks International)



Bariş ÖZKURT
Sorumlu Denetçi

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TESTİNİUM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 TARİHLİ FİYAT RAPORU
FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU EK-1

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı (%)	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A. Girişim Sermayesi Yatırımları											
	Testinium Teknoloji Yazılım A.Ş.	--	--	--	2.000.001	--	13.10.2023	--	65.653.002	3,46%	3,44%
	Testinium Teknoloji Yazılım A.Ş.	--	--	--	48.025.001	--	13.10.2023	--	1.576.475.458	83,05%	82,68%
	Testinium Teknoloji Yazılım A.Ş.	--	--	--	4.500.000	--	13.10.2023	--	147.717.900	7,78%	7,75%
	Testinium Teknoloji Yazılım A.Ş.	--	--	--	750.000	--	2.02.2024	--	24.619.650	1,30%	1,29%
	Testinium Teknoloji Yazılım A.Ş.	--	--	--	1.150.000	--	2.02.2024	--	37.750.130	2,0%	2,0%
	Cunda AI, INC	--	--	--	500.000	--	5.01.2024	--	16.413.100	0,86%	0,86%
	Loadium, INC	--	--	--	500.000	--	5.01.2024	--	16.413.100	0,86%	0,86%
	Oobeya, INC	--	--	--	400.000	--	5.01.2024	--	13.130.480	0,7%	0,7%
Grup Toplamı		--	--	--		--		--	1.898.172.820	100%	99,55%
B. Borçlanma Araçları		--	--	--		--		--	--	--	--
Grup Toplamı		--	--	--		--		--	--	--	--
C. Kira Sertifikaları		--	--	--		--		--	--	--	--
Ç. Türev Araçlar		--	--	--		--		--	--	--	--
Grup Toplamı		--	--	--		--		--	--	--	--
D. Yabancı Sermaye Piyasası Araçları		--	--	--		--		--	--	--	--
E. Altın Ve Diğer Kıymetli Madenler		--	--	--		--		--	--	--	--
F. Varantlar		--	--	--		--		--	--	--	--
G. Diğer Varlıklar											
Vadeli Mevduat	Borsa Para Piyasası Alacakları	1.07.2024	--	51,25	8.620.096	--	26.06.2024	--	8.620.096	100%	0,45%
Grup Toplamı		--	--	--		--		--	8.620.096		0,45%
Fon/Ortaklık Portföy Değeri		--	--	--		--		--	1.906.792.916		100,0%

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU EK-1

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade Tarihi	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı (%)	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A. Girişim Sermayesi Yatırımları											
	Testinium Teknoloji Yazılım A.Ş.	--	--	--	2.000.000	--	13.10.2023	--	58.876.940	4,00%	3,61%
	Testinium Teknoloji Yazılım A.Ş.	--	--	--	48.025.000	--	13.10.2023	--	1.413.767.047	96,00%	86,73%
	Testinium Teknoloji Yazılım A.Ş.	--	--	--	4.500.000	--	13.10.2023	--	132.471.900	84,17%	8,13%
Grup Toplamı		--	--	--	--	--	--	--	1.605.115.887	100%	98,47%
B. Borçlanma Araçları		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Grup Toplamı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Kira Sertifikaları		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Ç. Türev Araçlar		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Grup Toplamı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Yabancı Sermaye Piyasası Araçları		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
E. Altın Ve Diğer Kıymetli Madenler		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
F. Varantlar		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
G. Diğer Varlıklar											
Vadeli Mevduat	Borsa Para Piyasası Alacakları	2.01.2024	--	42,10%	10.381.351	--	27.12.2023	--	10.369.425	6,59%	0,64%
Vadeli Mevduat	Borsa Para Piyasası Alacakları	3.01.2024	--	43,00%	14.538.140	--	29.12.2023	--	14.538.140	9,24%	0,89%
Grup Toplamı		--	--	--	--	--	--	--	24.907.565	100%	1,53%
Fon/Ortaklık Portföy Değeri									1.630.023.452		100%

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TESTİNİUM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
30 HAZİRAN 2024 VE 31 ARALIK 2023 TARİHLERİ
FİYAT RAPORU TABLOSU EK-1

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

Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosu	30 Haziran 2024			31 Aralık 2023		
	Tutarı (TL)	Grup %	Toplam %	Tutarı (TL)	Grup %	Toplam %
A. Fon/Ortaklık Portföy Değeri	1.906.792.916	100%	100,09%	1.630.023.452	100%	95,10%
B. Hazır Değerler (+)	1.487.844	100%	0,08%	87.143.719	100%	5,08%
a) Kasa	--	--	0,00%	--	--	0,00%
b) Bankalar	1.487.844	100%	0,08%	87.143.719	100%	5,08%
c) Diğer Hazır Değerler	--	--	0,00%	--	--	0,00%
C. Alacaklar (+)	249.356	100%	0,015%	140.698	100%	0,008%
a) Takastan Alacaklar	--	--	--	--	--	--
b) Diğer Alacaklar	249.356	100%	0,0%	140.698	100%	0,0%
Ç. Diğer Varlıklar (+)	--	100%	--	--	--	--
D. Borçlar (-)	3.431.678	103,2%	0,18%	3.326.456	100%	0,19%
a) Takasa Borçlar	--	0,0%	0,0%	--	0,0%	0,0%
b) Yönetim Ücreti	2.897.139	87,09%	0,17%	2.874.135	86,40%	0,17%
c) Ödenecek Vergi	--	0,0%	0,0%	--	0,0%	0,0%
ç) İhtiyatlar	--	0,0%	0,0%	--	0,0%	0,0%
d) Krediler	--	0,0%	0,0%	--	0,0%	0,0%
e) Diğer Borçlar	534.539	16,07%	0,031%	452.321	13,60%	0,026%
f) Kayda Alma Ücreti	--	0,0%	0,0%	--	0,0%	0,0%
Toplam Değer/Net Varlık Değeri	1.905.098.438		100%	1.713.981.413		100%

Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı	1.500.000.000	1.500.000.000
Yatırım Fonları İçin Kurucunun Elindeki Katılma Payı	333.064.867	340.916.958