

**ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
BİRİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU (BBR)**

**(Önceki Unvanı: Bulls Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu)**

**1 Ocak-30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren  
Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar ve  
Sınırlı Bağımsız Denetçi Raporu**

## ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BİRİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU (BBR)**

**ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ("KURUCU") YÖNETİM KURULU'NA**

### Giriş

**Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'** nun ("Fon") **30 Haziran 2026** tarihli ilişikteki ara dönem finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara 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-142) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini 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 tablolara 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, **Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'**nun **30 Haziran 2026** tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

**ANY Partners Bağımsız Denetim A.Ş.**



**Yasin SANCAK SMMM**  
Sorumlu Denetçi

5 Ağustos 2026  
Ankara, Türkiye

**İÇİNDEKİLER****Sayfa**

---

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

**ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BİRİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
(BBR)**

30 HAZİRAN 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tüm tutarlar Türk lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

|                                              |        | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
|----------------------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------------|
|                                              | Dipnot | 30 Haziran 2026                 | 31 Aralık 2025                   |
| <b>VARLIKLAR</b>                             |        |                                 |                                  |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                    | 5      | 30.213                          | 14.846                           |
| Finansal Yatırımlar                          | 6      | 1.164.325                       | 909.234                          |
| Diğer Alacaklar                              | 7      | 41.651                          | -                                |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR (A)</b>                  |        | <b>1.236.189</b>                | <b>924.080</b>                   |
| <b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                         |        |                                 |                                  |
| Diğer Borçlar                                | 7      | 1.143.302                       | 10.149                           |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (B)</b>              |        | <b>1.143.302</b>                | <b>10.149</b>                    |
| <b>TOPLAM DEĞERİ/NET VARLIK DEĞERİ (A-B)</b> |        | <b>92.887</b>                   | <b>913.931</b>                   |

**ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BİRİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU (BBR)**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI**  
**GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar Türk lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

|                                                                     |        | Sınırlı Denetimden<br>Geçmiş |
|---------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------|
|                                                                     |        | 1 Ocak-30 Haziran            |
|                                                                     | Dipnot | 2026                         |
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                         |        |                              |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar   | 12     | 260.212                      |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar | 12     | (14.984)                     |
| <b>ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>                                      |        | <b>245.228</b>               |
| Yönetim Ücretleri                                                   | 9      | (1.053.525)                  |
| Saklama Ücretleri                                                   | 9      | (42.017)                     |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri                                   | 9      | (38.488)                     |
| Denetim Giderleri                                                   | 9      | (81.804)                     |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                                  | 9      | (150.447)                    |
| <b>ESAS FAALİYET GİDERLERİ</b>                                      |        | <b>(1.366.281)</b>           |
| <b>ESAS FAALİYET KARI / ZARARI</b>                                  |        | <b>(1.121.053)</b>           |
| <b>NET DÖNEM KARI / (ZARARI) (A)</b>                                |        | <b>(1.121.053)</b>           |
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir (B)</b>                                     | -      | <b>--</b>                    |
| <b>TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)</b>       |        | <b>(1.121.053)</b>           |

**ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BİRİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU (BBR)**  
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ  
DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

|                                                              |               | <b>Sınırlı Denetimden Geçmiş</b> |
|--------------------------------------------------------------|---------------|----------------------------------|
|                                                              | <b>Dipnot</b> | <b>1 Ocak-30 Haziran 2026</b>    |
| <b>1 Ocak itibarıyla toplam değer/net varlık değeri</b>      | <b>10-11</b>  | <b>913.931</b>                   |
| Toplam değer/net varlık değerinde artış                      |               | (1.121.053)                      |
| Katılma payı ihraç tutarı (+)                                |               | 300.009                          |
| Katılma payı iade tutarı (-)                                 |               |                                  |
| <b>30 Haziran itibarıyla toplam değer/ net varlık değeri</b> | <b>10-11</b>  | <b>92.887</b>                    |

**ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BİRİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU (BBR)**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**  
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

|                                                                                                                 |        | Sınırlı Denetimden<br>Geçmiş<br>1 Ocak-30 Haziran<br>2026 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-----------------------------------------------------------|
|                                                                                                                 | Dipnot |                                                           |
| <b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                               |        | <b>(284.642)</b>                                          |
| Dönem Karı/Zararı                                                                                               |        | (1.121.053)                                               |
| Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler                                                         |        | 14.984                                                    |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler                                                 |        | 14.984                                                    |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                                              |        | <b>821.427</b>                                            |
| Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)                                                                          | 6      | (270.075)                                                 |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                      | 7      | (41.651)                                                  |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                        | 7      | 1.133.153                                                 |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                        |        |                                                           |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                                |        | <b>(284.642)</b>                                          |
| Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları                                                                                 |        |                                                           |
| <b>İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit</b>                                                               |        | <b>(284.642)</b>                                          |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                   |        | <b>-</b>                                                  |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                             |        | <b>300.009</b>                                            |
| Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit                                                                    |        | 300.009                                                   |
| <b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)</b> |        | <b>15.367</b>                                             |
| <b>D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>                          |        | <b>-</b>                                                  |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)</b>                                                |        | <b>15.367</b>                                             |
| <b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                                  |        | <b>14.846</b>                                             |
| <b>F. DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>                                                      |        | <b>30.213</b>                                             |

**ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BİRİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
(BBR)**

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA  
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

**NOT 1 FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER**

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 13.01.2025 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 977807-0 sicil numarası altında kaydedilerek 16.01.2025 tarih ve 11251 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Girişim Sermayesi Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu ihraç belgesi hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu ihraç belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul) 08.04.2026 tarih ve 22/691 sayılı kararı ile onaylanmış ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun aynı onayı ile kurucusu Bulls Portföy Yönetimi A.Ş. olan Bulls Portföy Yönetimi A.Ş. Girişim Sermayesi Şemsiye Fonu'na bağlı Bulls Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu, Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Girişim Sermayesi Şemsiye Fonu'na bağlı "Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu" unvanıyla ve kurucu sıfatıyla Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur.

Fon ihraç tarihi: 13.10.2025'tir.

Fonun kurucusu, yöneticisi ve saklayıcı kurumu ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu: Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.

İnkılap, Dr. Adnan Büyükdenez Cad. No:6/10, 34768 Ümraniye/İSTANBUL

Saklayıcı Kurum: QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No: 215 Kat: 6-7 Şişli /, 34394 Şişli/İSTANBUL

**Fon portföyünün yönetimi**

Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dâhil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de ve fon ihraç sözleşmesinde yer alan esaslar çerçevesinde yönetilir.

Fon'un yatırım stratejisi, yatırım sınırlamaları ve risklerine, portföyün yönetimine ve saklanmasına, fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara, fon gelir gider farkının katılma payı sahiplerine aktarılmasına, fon katılma paylarının değerlerinin yatırımcılara bildirimine, katılma paylarının alım satımına, varsa pay gruplarının hak ve yükümlülüklerine, portföyün değerlemesine, giriş ve çıkış komisyonuna, performans ücretinin fondan veya katılma payı sahiplerinden tahsiline ve kar dağıtımına, fona katılma ve fondan ayrılma şartlarına, fon katılma paylarının fona iadesinin nakdi veya iştirak payı devri yoluyla yapıp yapılmayacağına, fon toplam gider oranına ve yönetim ücretine, birim pay değerinden farklı bir fiyat üzerinden katılma payı alım satımı yapılmasının mümkün olması halinde söz konusu fiyatın hesaplanmasına ve uygulanmasına, nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devirlerine, kaynak taahhütlerinin tutar ve ödenme planına, alt ve üst limitlerine, kaynak taahhütlerinin yerine getirilmemesi halinde kurucu tarafından alınabilecek tedbirler ile kaynak taahhüdü ödemelerinden önce girişim sermayesi portföyüne ilişkin özel değerlendirme raporu hazırlanacaksa buna ilişkin esaslara, denkleştirmeye, yatırımcının bilgilendirilmesine, sözleşmede değişiklik yapılmasına ve yapılan değişikliklerin yatırımcılara duyurulmasına ilişkin usul ve esaslar ile fonun tasfiye şekline fon ihraç sözleşmesinde yer verilmektedir.

Fon'un faaliyet ve yatırımları, katılım finans ilkelerine uygun olarak yerine getirilecek olup katılım finans ilkelerine uygunluğa ilişkin alınan icazet belgesi KAP'ta ve Kurucu'nun resmî internet sitesinde yayımlanır.

Katılma paylarının satışı Kurucu tarafından gerçekleştirilir. Bunun dışında, Kurucu'nun yönetim kurulu, Fon katılma paylarının borsada da işlem görmesi için Borsa İstanbul A.Ş.'ye başvuru yapılmasına karar verebilir.

**ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BİRİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
(BBR)**

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA  
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

**NOT 1 FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)**

**Fon yönetim ücretleri**

Fon'a ilişkin giderler fon portföyünden karşılanır; yönetim ücreti dâhil tüm giderlerin toplamının üst sınırı fon toplam değerinin yıllık %25'idir.

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla; Kurucu, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak, yıllık 6.000.000-TL (Altı milyon Türk Lirası)+BSMV'nin (her yılın başında bir önceki yılın Aralık ayına ilişkin TÜFE oranına göre güncellenecektir.) altında kalmamak ve 18.000.000-TL (Onsekiz milyon Türk Lirası)+BSMV'nin üstünde olmamak kaydıyla; ilgili dönemdeki finansal tablolarda yer alan fon aktif toplamının üzerinden aşağıdaki dönemlerde ayrı ayrı uygulanarak;

0-500.000.000-TL fon aktif büyüklüğü aralığı için %0,1875 (yıllık %0,75), 500.000.000-TL-1.000.000.000-TL fon aktif büyüklüğü aralığı için %0,125 (yıllık %0,50), 1.000.000.000-TL üzeri aktif büyüklüğü için %0,075 (yıllık %0,3) yönetim ücretini Fon'dan tahsil eder. Bu ücret üçer aylık dönem sonlarını (Mart, Haziran, Eylül ve Aralık) izleyen 5 iş günü içerisinde Kurucu'ya Fon'dan ödenecektir. Söz konusu alt limit her yıl TÜİK tarafından açıklanan TÜFE Endeksi'ndeki değişim oranına göre her yılın başında bir önceki yılın aralık ayına ilişkin TÜFE oranına göre güncellenecektir.

**Denetim ücretleri**

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

**Fonun tasfiye şekli**

Fon süresi 7 (yedi) yıldır. Fon süresinin son 2 (iki) yılı tasfiye dönemidir. Fon süresi, ihraç belgesinin fon süresine ilişkin maddesinin değiştirilmesi şartı ile değiştirilebilir.

**ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BİRİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
(BBR)**

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA  
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

**NOT 1 FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)**

**Fon'un sona ermesi ve fon varlığının tasfiyesi**

Fon, tasfiye dönemi dahil ilk katılma payı satış tarihinden itibaren başlamak üzere, 7 (yedi) yıllık sürenin sonunda sona erer. Fon süresinin son 2 (iki) yılı tasfiye dönemidir.

Fonun sona ermesinde ve tasfiyesinde, Kurulun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri kıyasen uygulanır.

Fon'un, III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 28'inci maddesinde belirtilen nedenlerle sona ermesi durumunda, fon portföyündeki varlıklar Kurucu tarafından borsada satılır. Bu şekilde satışı mümkün olmayan Fon varlıkları, açık artırma veya pazarlık veya her iki usulün uygulanması suretiyle satılarak paraya çevrilebilir. Bu yolla nakde dönüşen Fon varlığı, katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır.

Tasfiye dönemine girildiğinde Kurul'a ve pay sahiplerine bilgi verilir. Fon'un tasfiye dönemine girmesi ile yeni yatırım faaliyetlerine son verilir.

Tasfiye döneminde hiçbir katılma payı ihraç edilemez. Fesih anından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınamaz.

Tedavüldeki tüm katılma paylarının iade alınması sonrasında Kurul'a gerekli başvurunun yapılmasını takiben Fon adının ticaret sicilinden silinmesi için keyfiyet Kurucu tarafından ticaret siciline tescil ve ilan ettirilir. Ticaret siciline yapılan tescil ile birlikte Fon sona erer.

Fon'un, III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 28'inci maddesinde belirlenen nedenlerle sona ermesi halinde, tasfiyesinde uygulanacak usul, Kurucu'nun ve/veya portföy saklayıcısı kurumun iflasına veya tasfiyesine karar veren makam tarafından belirlenir.

Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez.

Fesih anından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınamaz.

**Yatırım sınırlamaları**

Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımlarının yönetiminde aşağıdaki yatırım sınırlamalarına uyulur:

a) Fon'un toplam değerinin en az %80'inin bir veya birden fazla girişim sermayesi yatırımından oluşması zorunludur. Yatırımlar uluslararası katılım finans ilkelerine uygun girişim şirketlerine yapılacaktır. Kurucu ve/veya yatırım komitesi uluslararası katılım finans ilkelerinin uygulanmasında onay alınması gereken konularda Kurucu yönetim kurulu aracılığı ile Albaraka Türk Danışma Komitesi'ne başvurarak ilgili danışma kurullarının vereceği kararlar doğrultusunda işlemlerini yerine getirir. Fon'un ve yatırımlarının katılım (faizsiz finans) esaslarına uygunluğuna ilişkin icazet belgesi alınır. İcazet belgesi alınacak kurumlar ve/veya kişiler Kurucu'nun yönetim kurulu kararı ile belirlenir. İcazet belgesinin temin edildiği hususu Kurucu'nun resmi internet sitesinde ve Fon'un Kamuyu Aydınlatma Platformu ("KAP") sayfasında yayımlanacaktır.

**ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BİRİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
(BBR)**

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA  
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

**NOT 1 FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)**

**Yatırım sınırlamaları (Devamı)**

b) 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.

c) Diğer girişim sermayesi yatırım fonlarına yapılan yatırım fon toplam değerinin %25'ini, 18 inci maddenin üçüncü fıkrasının (e) bendinde belirtilen şirketlere yapılan yatırım ise fon toplam değerinin %20'sini aşamaz.

ç) Fon katılma payına sahip olan yatırımcıların yönetim kontrolüne sahip oldukları şirketlere ve ilişkili taraflarına yapılan yatırımlar fon toplam değerinin %20'sini aşamaz.

(2) Portföy saklayıcısı tarafından yatırım sınırlamalarına uyumun kontrolü hesap dönemi sonuna ilişkin toplam değer tablosu üzerinden yapılır. Girişim şirketi yatırımlarının hesap dönemi sonu değerlerine yer verilerek düzenlenmesi halinde, toplam değer tablosu en geç hesap dönemi sonunu takip eden üçüncü ayın sonuna kadar hazırlanır.

(3) Birinci fıkra da belirtilen asgari veya azami yatırım sınırlamalarına aykırılık sonucunu doğurabilecek katılma payı alım ve iade işlemleri, girişim sermayesi yatırımlarından kar payı tahsil edilmesi, girişim sermayesi yatırımlarından çıkış gerçekleştirilmesi, girişim sermayesi yatırımlarının değerinin azalması veya artması, 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 ilave veya yeni yatırım yapılmaması şartıyla azami sınırlamalara uyum sağlanması şartı aranmaz. Asgari sınırlamalara uyum için Kurula süre verilmesi talebiyle başvuruda bulunulması ve başvurunun Kurulca uygun görülmesi şartlarıyla; yatırım sınırlamalarının tekrar sağlanması için söz konusu aykırılığın olduğu hesap dönemi sonundan itibaren kurucuya ve varsa portföy yöneticisine en fazla bir yıl süre verilebilir. Kurulca verilen sürenin sonunda da yatırım sınırlamalarına uyumun 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 içtüzüğünün ticaret sicilinden terkin ettirilmesi zorunludur.

**ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BİRİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
(BBR)**

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA  
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

## **NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

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

#### **Uygulanan Muhasebe Standartları**

Fon, finansal tablolarını Kamu Gözetim Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği” (II-14.2) yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği’ne uygun olarak hazırlamaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıklar, haricinde maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

30 Haziran 2026 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.

#### **Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

Kamu Gözetimi Kurumu tarafından yapılan 23 Kasım 2023 tarihli duyuruda bağımsız denetime tabi şirketlerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarını “TMS 29 - Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı” ile “BOBİ FRS Bölüm 25 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı”nda yer alan muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzelterek sunmaları gerektiği açıklanmıştır. SPK Kurul Karar Organı’nın 7 Mart 2024 tarih ve 14/382 sayılı Kararı uyarınca yapılan duyuruda, ilk enflasyona geçişte yatırım fonlarının enflasyon muhasebesi uygulamamış olması ile 20 Şubat 2024 tarihli ve 165 nolu Vergi Usul Kanunu Sirkülerinde yer alan hükümler dikkate alınarak, yatırım fonlarının TMS/TFRS uyarınca hazırlayacakları finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar verilmiştir. Bu nedenle 30 Haziran 2026 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

#### **Finansal Tabloların Onaylanması**

30 Haziran 2026 tarihli finansal tablolar yayımlanmak üzere 5 Ağustos 2026 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

#### **Ölçüm Esasları**

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

#### **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.

#### **Yabancı Para**

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

## **NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)**

#### **2.1.1. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

#### ***a) 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:***

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektrikle Dayanan Sözleşmeler

Söz konusu değişikliklerin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

#### ***b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:***

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Fon tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Fon aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

Söz konusu değişikliğin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

Söz konusu standart, Fon için geçerli değildir.

TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

Söz konusu standardın Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 19 – Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Söz konusu standart, Fon için geçerli değildir.

TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

## **NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)**

#### **2.1.1. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)**

##### ***c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler***

Aşağıda belirtilen UFRS 20 Standardı ile UMS 28’e yönelik değişiklik 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 Standart ve değişiklikler TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 20 – Düzenlemeye Dayalı Varlıklar ve Düzenlemeye Dayalı Yükümlülükler Standardı

UMS 28 Değişiklikleri – İştirak ve İş Ortaklıklarına Yönelik Gerçeğe Uygun Değer Opsiyonu

Yukarıdaki standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Fon’un finansal tablolarına önemli bir etkisinin olmaması beklenmektedir.

### **2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler**

Uygulanan değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları sunumu yapılan tüm dönem bilgilerinde tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Fon’un cari dönem içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

### **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. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tablolarında yeniden düzenlenir. Fon’un cari dönemde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

### **2.4. Karşılaştırmalı Bilgiler**

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Fon’un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

### **2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

Finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

#### **Nakit ve nakit benzerleri**

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, katılma hesabı, cari hesap ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri üç aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

## **NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### **İlişkili taraflar**

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

#### **Gerçeğe uygun değer ölçümü**

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri belirlenmesinde aşağıda belirtilen değerleme esas ve yöntemleri kullanılmıştır:

- Değerleme gününde aktif bir piyasada işlem gören menkul kıymetler çıkış fiyatını yansıttığı için bekleyen kapanış seansı fiyatları veya kapanış seansında fiyatı oluşmayanlar için bir önceki seansın ağırlıklı ortalama fiyatı ile diğer çıkış fiyatları ile
- Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım-satıma konu olmayanlar,
- Borsada işlem görmeyen finansal varlık ve yükümlülükler ile türev finansal araçlar indirgenmiş nakit akım yöntemi, özdeş veya karşılaştırılabilir araçlara ilişkin piyasa işlemleri sonucu oluşan fiyatlar, opsiyon fiyatlama modelleri ve piyasa katılımcıları tarafından çoğunlukla kullanılan ve gözlemlenebilir girdileri azami kullanan diğer yöntemler.

#### **Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler**

Fon yönetimi geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunduğu, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olduğu ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, ilişikteki finansal tablolarda söz konusu yükümlülük tutarı kadar karşılık ayırmaktadır. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin uzak olduğu durumlar hariç, finansal tablo dipnotlarında açıklanır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, koşullu varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesine yakın hale gelmesi durumunda ise, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

## **NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### **Finansal araçlar**

Finansal bir varlık veya finansal bir yükümlülük, sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna alınmaktadır. Finansal araçların normal yoldan alımı veya satımı, işlem tarihinde ya da teslim tarihinde muhasebeleştirme yöntemlerinden biri kullanılarak finansal tablolara alınır veya finansal tablo dışı bırakılır. Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir. Finansal araçların ilk muhasebeleştirilmesinde, sınıflandırması, sözleşmeye bağlı şartlara ve ilgili iş modeline bağlıdır. TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat kapsamında değerlendirilen varlıklar dışındaki bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk defa finansal tablolara alınırken gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlık ve yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir.

Finansal araçların ilk muhasebeleştirilme esnasında hangi kategoride sınıflandırılacağı, sözleşmeye bağlı nakit akışların özelliklerine bağlıdır.

TFRS 9 kapsamında finansal varlıklar ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

#### *Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarar'a Yansıtılan Finansal Varlıklar:*

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlamak amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Finansal durum tablosuna ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını müteakiben gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

#### *Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar:*

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan ve buna ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıkların müteakip değerlemesi gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Ancak, gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilemiyorsa, sabit bir vadesi olanlar için iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedel üzerinden; sabit bir vadesi olmayanlar için gerçeğe uygun değer fiyatlandırma modelleri veya iskonto edilmiş nakit akış teknikleri kullanılarak değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkul kıymetlerin etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kar veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Finansal Varlıklar Değer Artış / Azalış Fonu" hesabı altında gösterilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıklar elden çıkarılmaları durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, dönem kar/zararına yansıtılmaktadır.

## **NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### **Finansal araçlar (Devamı)**

##### *İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:*

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır. Etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti ile değerlemeye tabi tutulmakta ve varsa değer azalışı için karşılık ayrılmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerden kazanılan faiz gelirleri dönem kar/zararında faiz geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

##### *Maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar*

Maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar aktif bir piyasası oluşmamış gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde hesaplanamayan uzun vadeli finansal varlıklardan oluşmaktadır. Bu varlıklar, ödenen maliyetlerinden değerlendirilir. Borsaya kote olmayan ve değeri makul şekilde ölçülemeyen ve uzun vadede elde tutulması beklenen şirket hisseleri bu kalem altında gösterilir.

##### *Finansal varlıklarda değer düşüklüğü / beklenen zarar karşılığı*

Fon gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan dışındaki tüm finansal varlıklarına kolaylaştırılmış yöntemi uygulayarak ömür boyu beklenen zararlar karşılıkları hesaplamakta ve muhasebeleştirmiştir. Her raporlama tarihinde, değer düşüklüğü kapsamındaki finansal aracın kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli bir artış olup olmadığı değerlendirilir. Bu değerlendirme yapılırken, finansal aracın temerrüt riskinde meydana gelen değişim dikkate alınır. Beklenen zarar karşılığı tahmini tarafsız, olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında desteklenebilir bilgiler içermektedir.

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

#### **Kredi ve alacaklar**

Sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen, türev olmayan finansal varlıklardır. Bankalardaki mevduat, nakit teminatları, ters repo alacakları, takas alacakları ve diğer alacaklar, Fon tarafından bu kategoride sınıflandırılan finansal varlıklardır. Kredi ve alacaklar, ilk kayda alımlarından sonra iç verim yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilir.

## **NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### **Diğer finansal borçlar**

Bu kategoride alım-satım amaçlı olarak sınıflanmayan tüm finansal borçlar yer almaktadır. Fon repo borçları, takas borçları, krediler ve finansal yükümlülükler ile diğer ticari borçlarını bu kategoriye dahil etmektedir. Diğer finansal yükümlülükler, ilk kayda alımdan sonra iç verim yöntemi ile hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

#### **Yabancı para çevrimi**

Fon'un geçerli ve finansal tabloların sunumunda kullanılan para birimi TL'dir.

Yabancı para işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden TL'ye çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak; yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan; yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan TL'ye çevrilmiştir. Çevrimler sonucu oluşan kur farkları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yansıtılmıştır.

#### **Finansal araçların netleştirilmesi**

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

#### **Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri**

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler ("Repo"), finansal durum tablosunda "Teminata verilen finansal varlıklar" altında fon portföyünde tutulmuş amaçlarına göre "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan" portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte "Repo borçları" hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için iç verim oranı yöntemine göre gider reeskontu hesaplanmaktadır. Repo işlemlerinden sağlanan fonlar karşılığında ödenen faiz gelirleri kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "faiz gelirleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet ("Ters repo") işlemleri finansal durum tablosunda "Ters repo alacakları" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için "İç verim oranı yöntemi"ne göre faiz gelir reeskontu hesaplanmakta ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "faiz gelirleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

#### **Takas alacakları/borçları**

Takas borçları raporlama tarihi itibarıyla normal yoldan alım işlemlerinde satın alma sözleşmesi yapılmış ancak teslim alınmamış menkul kıymet alımlarına ilişkin olan borçlardır.

Takas alacakları normal yoldan satış işlemlerinde satış sözleşmesi yapılmış ancak teslim edilmemiş menkul kıymet satışlarına ilişkin olan alacaklardır.

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

## **NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### **Verilen teminatlar**

Fon tarafından nakit ve nakit benzeri olarak verilen teminatlar (marjin teminatları) finansal durum tablosunda ayrı olarak gösterilmekte ve nakit ve nakit benzerlerine dahil edilmemektedir. Nakit ve nakit benzerleri dışında verilen teminatlar (marjin teminatları) ise teminata verilen nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflanmaktadır. Fon'un, **30 Haziran 2026** tarihi itibarıyla verilen teminatları bulunmamaktadır.

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

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

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti ve denetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

#### **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.

#### **Giderler**

Tüm giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

#### **Vergi**

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67. maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

## **NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### **Katılma payları**

Katılma payları pay sahiplerinin opsiyonuna bağlı olarak paraya çevrilebilir olup, finansal yükümlülük olarak değerlendirilmektedir. Katılma payları Fon'un net varlık değeri üzerinden günlük olarak belirlenen fiyatlardan pay sahipleri tarafından alınıp satılabilir. Katılma payının fiyatı fon net varlık/ toplam değerinin, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir

#### **Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları**

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;

i Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. 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.

ii Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla değerlendirilir.

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

iv Katılma hesabı, kâr payı oranı kullanılarak tahakkuk eden kârın anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.

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

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

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

viii (i) ila (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanları KGK tarafından yayımlanan TMS/IFRS 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.

x

Fon'un diğer varlık ve yükümlülükleri KGK tarafından yayımlanan TMS/IFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Fon'un 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.

## NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Raporlama tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı ile yetkilendirme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Fon, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

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

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahmin ve varsayımlar yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Ayrıca belirtilmesi gereken önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili notlarda açıklanmaktadır.

## NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

## NOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Fon' un Albaraka Portföy Kısa Vadeli Katılım Serbest (TL) Fon'da (PVK) 164.325 TL' yatırımı bulunmaktadır. Fon' un ilişkili taraflara borçlar Not 7'de, ilişkili taraflarla yapılan işlemleri Not 9'da açıklanmıştır.

## NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

|                        | 30 Haziran 2026 | 31 Aralık 2025 |
|------------------------|-----------------|----------------|
| <b>Bankalar</b>        | <b>30.213</b>   | <b>14.846</b>  |
| <i>Vadesiz mevduat</i> | <i>30.213</i>   | <i>14.846</i>  |
| <b>TOPLAM</b>          | <b>30.213</b>   | <b>14.846</b>  |

## NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR

|                                                     | 30 Haziran 2026  | 31 Aralık 2025 |
|-----------------------------------------------------|------------------|----------------|
| Girişim Sermayesi Payları (VERIDION TEKNOLOJİ A.Ş.) | 1.000.000        | 700.000        |
| Yatırım Fonları                                     | 164.325          | 209.234        |
| <b>TOPLAM</b>                                       | <b>1.164.325</b> | <b>909.234</b> |

**ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BİRİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU (BBR)**  
30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Tüm tutarlar Türk lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**NOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**

**Diğer Alacaklar**

|                 | 30 Haziran 2026 | 31 Aralık 2025 |
|-----------------|-----------------|----------------|
| Diğer alacaklar | 41.651          | -              |
| <b>TOPLAM</b>   | <b>41.651</b>   | <b>-</b>       |

**Diğer Borçlar**

|                            | 30 Haziran 2026  | 31 Aralık 2025 |
|----------------------------|------------------|----------------|
| Vergi borçları             | 1.025            | -              |
| Fon yönetim borçları*      | 1.053.065        | 168            |
| Saklama borçları           | 6.899            | 1.655          |
| Komisyon ve işlem borçları | 3.307            | 46             |
| Diğer borçlar              | 68.702           | 8.280          |
| <b>TOPLAM</b>              | <b>1.143.302</b> | <b>10.149</b>  |

\* Fon yöneticisi olan portföy yönetim şirketine olan borçlardır.

**NOT 8 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

Yoktur.

**NOT 9 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

|                                   | 1 Ocak-30 Haziran 2026 |
|-----------------------------------|------------------------|
| <b>Faaliyet Giderleri</b>         |                        |
| Yönetim Ücretleri*                | (1.053.525)            |
| Saklama Ücretleri                 | (42.017)               |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri | (38.488)               |
| Denetim Giderleri                 | (81.804)               |
| Vergi Giderleri                   | (7.555)                |
| SMMM Giderleri                    | (23.230)               |
| E-Defter Giderleri                | (11.022)               |
| Diğer Giderler                    | (108.640)              |
| <b>TOPLAM</b>                     | <b>(1.366.281)</b>     |

\* Fon yöneticisi olan portföy yönetim şirketine ödenen yönetim ücreti gideridir.

**NOT 10 TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİ / NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ**

|                                               | 30 Haziran 2026        | 31 Aralık 2025        |
|-----------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Fon toplam değeri                             | 92.887                 | 913.931               |
| Dolaşımdaki pay sayısı (adet)                 | 1.321.390              | 1.000.000             |
| Birim pay değeri (TL)                         | 0,07029                | 0,91393               |
|                                               | <b>30 Haziran 2026</b> | <b>31 Aralık 2025</b> |
| Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı          | 1.000.000              | -                     |
| Dönem içinde satılan katılma belge sayısı     | 321.390                | 1.000.000             |
| Dönem içinde iade alınan katılma belge sayısı | -                      | -                     |
| <b>TOPLAM</b>                                 | <b>1.321.390</b>       | <b>1.000.000</b>      |

**ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BİRİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
(BBR)**

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA  
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**NOT 11 FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER /  
NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI**

Değerleme esaslarında bir fark olmaması nedeniyle Fon'un **30 Haziran 2026** tarihi itibarıyla finansal varlıkların finansal durum tablosundaki **92.887 TL** tutarındaki değerleri Fon'un fiyat raporundaki finansal varlıkların toplamı ile aynıdır.

**NOT 12 HASILAT**

|                                                                            | <b>1 Ocak-30 Haziran<br/>2026</b> |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Hasılat</b>                                                             |                                   |
| <b>Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar</b>   | <b>260.212</b>                    |
| Menkul Kıymet Satış Karları                                                | 210                               |
| Gerçekleşen Değer Artışları                                                | 23.335                            |
| Diğer Gelirler / (Giderler)                                                | 236.667                           |
| <b>Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar</b> | <b>(14.984)</b>                   |
| Menkul Kıymet Değer Artışları / Azalışları                                 | (14.984)                          |
| <b>TOPLAM</b>                                                              | <b>245.228</b>                    |

**NOT 13 YÖNETİM ÜCRETLERİ**

1 Ocak- 30 Haziran 2026 hesap dönemine ait yönetim ücretleri 1.053.525 TL'dir.

**NOT 14 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARI**

1 Ocak- 30 Haziran 2026 hesap dönemine ait diğer kapsamlı gelirleri bulunmamaktadır.

**NOT 15 TÜREV ARAÇLAR**

Fon'un 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla portföyünde türev finansal araçları bulunmamaktadır.

**NOT 16 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

**Finansal Risk Faktörleri**

Fon faaliyeti gereği piyasa riskine, kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon'un risk yönetim amacı Fon'un yatırım stratejileri kapsamında katılım paylarının değeri maksimize etmektir. Fon menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Fon Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hâkim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

**Yoğunlaşma riski**

Fon içtüzüğünde belirlenen yöntemler uygulanmış olup, söz konusu yatırım stratejisi de dahil olmak üzere, fona alınacak menkul kıymetlerin fon portföyüne oranı işlemleri mevzuata, iç tüzük ve izahnamede belirlenen sınırlamalara uygunluk arz etmektedir.

**ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BİRİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU****(BBR)**

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**NOT 16 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****Faiz riski**

Faiz oranı riski, piyasa faiz oranlarında meydana gelen değişikliklerden dolayı Fon'un faize duyarlı finansal varlıklarının nakit akışlarında veya gerçeğe uygun değerinde dalgalanmalar olması riskidir. Fon'un faize duyarlılığı finansal araçların faiz değişimine bağlı olarak finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde olacak değişikliği içermektedir. **30 Haziran 2026** tarihi itibarıyla Fon'un faize duyarlı finansal varlığı bulunmamaktadır.

**Fiyat riski**

Fiyat riski, menkul kıymet endeks seviyelerinin ve ilgili menkul kıymetlerin değerinin değişmesi sonucunda menkul kıymetlerin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir. Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı yatırım fonları fiyat riskine maruz kalmaktadır.

Fon'un analizlerine göre sahip olduğu yatırım fonlarının fiyatında %10 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Fon'un vergi öncesi karında yatırım fonları için **16.433 TL** artış/azalış oluşmaktadır.

**Likidite riski**

Likidite riski, nakit olarak ya da diğer bir finansal varlığın teslimi suretiyle ödenen finansal borçlarla ilgili yükümlülüklerin yerine getirilmesinde zorlanma riskidir. Fon, katılma paylarının paraya çevrilmesine bağlı olarak günlük nakit çıkış riskine maruzdur.

**30 Haziran 2026**

| Sözleşme Uyarınca Vadeler | Defter Değeri    | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|---------------------------|------------------|--------------------------------------------------------|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Diğer borçlar             | 1.143.302        | 1.143.302                                              | 1.143.302        |                    |                     |                    |
| Toplam yükümlülük         | <b>1.143.302</b> | <b>1.143.302</b>                                       | <b>1.143.302</b> | -                  | -                   | -                  |

**31 Aralık 2025**

| Sözleşme Uyarınca Vadeler | Defter Değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|---------------------------|---------------|--------------------------------------------------------|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Diğer borçlar             | 10.149        | 10.149                                                 | 10.149           |                    |                     |                    |
| Toplam yükümlülük         | <b>10.149</b> | <b>10.149</b>                                          | <b>10.149</b>    | -                  | -                   | -                  |

**ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BİRİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU (BBR)**

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**NOT 16 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

**Finansal Risk Faktörleri (Devamı)**

**Kur riski**

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon'un 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla kur riski bulunmamaktadır.

**Kredi riski**

Kredi riski, finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riski olarak tanımlanmaktadır. Fon'un kredi riski temel olarak borçlanma araçlarına yaptığı yatırımlardan kaynaklanmaktadır.

| 30 Haziran 2026                                                                             | Alacaklar        |             |                 |             | Finansal Yatırımlar | Nakit ve Nakit Benzerleri |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|---------------------|---------------------------|
|                                                                                             | Ticari Alacaklar |             | Diğer Alacaklar |             |                     |                           |
|                                                                                             | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf |                     |                           |
| Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)                       | -                | -           | -               | 41.651      | 1.164.325           | 30.213                    |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                 | -                | -           | -               | -           | -                   | -                         |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | -                | -           | -               | 41.651      | 1.164.325           | 30.213                    |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri            | -                | -           | -               | -           | -                   | -                         |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                               | -                | -           | -               | -           | -                   | -                         |
| D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                 | -                | -           | -               | -           | -                   | -                         |

**ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BİRİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU****(BBR)**

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**NOT 16 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

| 31 Aralık 2025                                                                              | Alacaklar        |             |                 |             | Finansal Yatırımlar | Nakit ve Nakit Benzerleri |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|---------------------|---------------------------|
|                                                                                             | Ticari Alacaklar |             | Diğer Alacaklar |             |                     |                           |
|                                                                                             | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf |                     |                           |
| Raporlama tarihi itibariyle maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)                         | -                | -           | -               | -           | 909.234             | 14.846                    |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                 | -                | -           | -               | -           | -                   | -                         |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | -                | -           | -               | -           | 909.234             | 14.846                    |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri            | -                | -           | -               | -           | -                   | -                         |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                               | -                | -           | -               | -           | -                   | -                         |
| D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                 | -                | -           | -               | -           | -                   | -                         |

**NOT 17 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)**

| 30 Haziran 2026               | İtfa edilmiş<br>değerinden<br>gösterilen<br>finansal<br>varlıklar | Gerçeğe uygun<br>değer farkı kar<br>ve zarara<br>yansıtılan<br>finansal<br>varlıklar ve<br>yükümlülükler |             | İtfa edilmiş<br>değerinden<br>gösterilen<br>finansal<br>yükümlülükler | Defter<br>Değeri | Not |
|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------------------------------------------------|------------------|-----|
|                               |                                                                   |                                                                                                          |             |                                                                       |                  |     |
| <b>Finansal varlıklar</b>     |                                                                   |                                                                                                          |             |                                                                       |                  |     |
| Nakit ve nakit benzerleri     | 30.213                                                            | -                                                                                                        | -           | -                                                                     | 30.213           | 5   |
| Finansal yatırımlar           | -                                                                 | 1.164.325                                                                                                | -           | -                                                                     | 1.164.325        | 6   |
| Diğer alacaklar               | 41.651                                                            | -                                                                                                        | -           | -                                                                     | 41.651           | 7   |
| <b>Finansal yükümlülükler</b> |                                                                   |                                                                                                          |             |                                                                       |                  |     |
| Diğer borçlar                 | -                                                                 | -                                                                                                        | (1.143.302) | (1.143.302)                                                           | (1.143.302)      | 7   |

**ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BİRİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU (BBR)**

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**NOT 17 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)**

|                               | İtfa edilmiş<br>değerinden<br>gösterilen<br>finansal<br>varlıklar | Gerçeğe uygun<br>değer farkı kar ve<br>zarara yansıtılan<br>finansal varlıklar<br>ve yükümlülükler | İtfa edilmiş<br>değerinden<br>gösterilen<br>finansal<br>yükümlülükler | Defter<br>Değeri | Not |
|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|------------------|-----|
| <b>31 Aralık 2025</b>         |                                                                   |                                                                                                    |                                                                       |                  |     |
| <b>Finansal varlıklar</b>     |                                                                   |                                                                                                    |                                                                       |                  |     |
| Nakit ve nakit benzerleri     | 14.846                                                            | -                                                                                                  | -                                                                     | 14.846           | 5   |
| Finansal yatırımlar           | -                                                                 | 909.234                                                                                            | -                                                                     | 909.234          | 6   |
| <b>Finansal yükümlülükler</b> |                                                                   |                                                                                                    |                                                                       |                  |     |
| Diğer borçlar                 | -                                                                 | -                                                                                                  | (10.149)                                                              | (10.149)         | 7   |

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde kullanılan girdilerin seviyelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

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

Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün 1. Seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlemlenebilen 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.

| <b>30 Haziran 2026</b>        | <b>Seviye 1</b> | <b>Seviye 2</b> | <b>Seviye 3</b>  | <b>Toplam</b>    |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|------------------|
| Yatırım fonları               | 164.325         | -               | -                | 164.325          |
| Girişim sermayesi yatırımları | -               | -               | 1.000.000        | 1.000.000        |
| <b>Toplam</b>                 | <b>164.325</b>  | <b>-</b>        | <b>1.000.000</b> | <b>1.164.325</b> |

| <b>31 Aralık 2025</b>         | <b>Seviye 1</b> | <b>Seviye 2</b> | <b>Seviye 3</b> | <b>Toplam</b>  |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| Yatırım fonları               | 209.234         | -               | -               | 209.234        |
| Girişim sermayesi yatırımları | -               | -               | 700.000         | 700.000        |
| <b>Toplam</b>                 | <b>209.234</b>  | <b>-</b>        | <b>700.000</b>  | <b>909.234</b> |

**NOT 18 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Yoktur.

**NOT 19 FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR**

Yoktur.