

**ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**OSTİM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**  
**1 OCAK-30 HAZİRAN 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE**  
**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

**ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OSTİM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR VE İNCELEME RAPORU**

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu'na;

**Giriş**

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Ostim Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ("Fon")'nun 30 Haziran 2022 tarihli ilişikteki ara dönem finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotların 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 Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") 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 vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

**Sonuç**

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal tabloların, Fon'un 30 Haziran 2022 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.

29.07.2022, Ankara

Vezin Bağımsız Denetim A.Ş.

A Member Firm of HLB International



Fatma Zehra KOŞ, YMM  
Sorumlu Ortak Başdenetçi

**Vezin Bağımsız Denetim A.Ş.**

Ankara: Ceyhan Atuf Kansu Caddesi No: 102/A Beycaneğlu İş Merkezi B2 Blok D: 8 06520 Balgat / ANKARA Tel: 0 312 473 57 57 (pbx) Fax: 0 312 473 95 96  
www.vezin.com.tr info@vezin.com.tr Mersis No: 0925 0494 9580 0016

Vezin Bağımsız Denetim A.Ş. is a member of  International A world-wide network of independent accounting firms and business advisers

## İÇİNDEKİLER

|                                                                                                                                                                                |             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| <b>FİNANSAL DURUM TABLOSU</b> .....                                                                                                                                            | <b>1</b>    |
| <b>KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b> .....                                                                                                                                            | <b>2</b>    |
| <b>TOPLAM DEĞER/ NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU</b> .....                                                                                                                   | <b>3</b>    |
| <b>NAKİT AKIM TABLOSU</b> .....                                                                                                                                                | <b>4</b>    |
| <b>FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI</b> .....                                                                                                                                         | <b>5-17</b> |
| 1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....                                                                                                                                            | 5           |
| 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....                                                                                                                          | 6           |
| 3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....                                                                                                                                             | 11          |
| 4. FİNANSAL VARLIKLAR .....                                                                                                                                                    | 11          |
| 5. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....                                                                                                                                                | 11          |
| 6. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....                                                                                                                           | 12          |
| 7. TOPLAM DEĞER/ NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE NET VARLIK DEĞERİNDE<br>ARTIŞ/AZALIŞ .....                                                                              | 12          |
| 8. FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET DEĞER<br>VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI.....                                                                    | 12          |
| 9. ESAS FAALİYET GELİRLERİ .....                                                                                                                                               | 13          |
| 10. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....                                                                                                         | 14          |
| 11. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK,<br>YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER<br>HUSUSLAR ..... | 15          |
| 12. BİLANÇO TARİHİ SONRASI OLAYLAR.....                                                                                                                                        | 17          |

**ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OSTİM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**  
01 Ocak-30 Haziran 2022 Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Durum Tablosu

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

|                                                                     |           | Sınırlı İncelemeden Geçmiş |
|---------------------------------------------------------------------|-----------|----------------------------|
| Varlıklar                                                           | Dipnot No | 30 Haziran 2022            |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                           | 3         | 4.832                      |
| Finansal Varlıklar                                                  | 4         | 10.430.382                 |
| Diğer Alacaklar                                                     | 5         | 418                        |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                                             |           | <b>10.435.632</b>          |
| <b>Yükümlülükler</b>                                                |           |                            |
| Diğer Borçlar                                                       | 5         | 41.167                     |
| <b>Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç)</b> |           | <b>41.167</b>              |
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri</b>                              |           | <b>10.394.465</b>          |

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OSTİM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

01 Ocak-30 Haziran 2022 Ara Hesap Dönemine Ait Kapsamlı Gelir Tablosu

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

|                                                                     |           | Sınırlı İncelemeden Geçmiş |
|---------------------------------------------------------------------|-----------|----------------------------|
|                                                                     |           | 1 Ocak –                   |
|                                                                     | Dipnot No | 30 Haziran 2022            |
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                         |           |                            |
| Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş gelirler    |           |                            |
| - Kira sertifikası gerçekleşmiş gelirler                            | 10        | 319.102                    |
| - Katılım hesabı gerçekleşmiş gelirler                              | 10        | 76.431                     |
| Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin reeskont gelir/giderleri |           |                            |
| - Kira sertifikası reeskont gelir/giderleri                         | 10        | 43.725                     |
| - Katılım hesabı reeskont gelir/giderleri                           | 10        | 840                        |
| <b>Esas faaliyet gelirleri</b>                                      |           | <b>440.098</b>             |
| Fon Giderleri                                                       | 10        | (45.633)                   |
| <b>Esas faaliyet giderleri</b>                                      |           | <b>(45.633)</b>            |
| <b>Esas faaliyet kar/(zararı)</b>                                   |           | <b>394.465</b>             |
| <b>Net dönem karı/(zararı)</b>                                      |           | <b>394.465</b>             |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>                                   |           | -                          |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar                    |           | -                          |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar                       |           | -                          |
| <b>Toplam Değerde/Net Varlık Değerimde Artış/Azalış</b>             |           | <b>394.465</b>             |

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OSTİM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

01 Ocak-30 Haziran 2022 Ara Hesap Dönemine Ait Toplam Değer/ Net Varlık Değeri Değişim Tablosu  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

|                                                                           |              | Sınırlı İncelemeden<br>Geçmiş |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------------|
|                                                                           | Dipnot<br>No | 30 Haziran 2022               |
| <b>1 Ocak İtibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri<br/>(Dönem Başı)</b> |              | -                             |
| <b>Toplam Değerinde/ Net VarlıkDeğerinde Artış/Azalış</b>                 | 7            | 394.465                       |
| <b>Katılma Payı İhraç Tutarı (+)</b>                                      | 7            | 10.000.000                    |
| <b>Katılma Payı İade Tutarı (-)</b>                                       | 7            | -                             |
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b>                       |              | <b>10.394.465</b>             |

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OSTİM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Nakit Akım Tablosu  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

|                                                                                                              | Dipnot<br>No | Sınırlı<br>İncelemeden<br>Geçmiş<br>1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2022 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>                                                            |              | <b>4.832</b>                                                      |
| <b>Net Dönem Karı/Zararı</b>                                                                                 |              | <b>394.465</b>                                                    |
| <b>Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>                                               |              | <b>(44.565)</b>                                                   |
| Katılım Hesabı Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler                                                              |              | -                                                                 |
| Kira Sertifikası gelirleri ile ilgili düzeltmeler                                                            |              | -                                                                 |
| Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler                                           |              | -                                                                 |
| Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler                                              | 10           | (44.565)                                                          |
| Kar/zarar mutabakatı ile ilgili düzeltmeler                                                                  |              | -                                                                 |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                                           |              | <b>(345.068)</b>                                                  |
| Alacaklardaki artış/azalışlar ilgili düzeltmeler                                                             | 5            | (418)                                                             |
| Girişim Sermayesi Yatırımlarındaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                       |              | -                                                                 |
| Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler                                                                | 5            | 41.167                                                            |
| Finansal varlıklardaki artış/azalışla İlgili düzeltmeler                                                     | 4            | (10.385.817)                                                      |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalışla) İlgili Düzeltmeler                                   |              | 10.000.000                                                        |
| <b>Alınan Temettü</b>                                                                                        |              | -                                                                 |
| <b>Alınan kar payları</b>                                                                                    |              | -                                                                 |
| <b>B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>                                                          |              | -                                                                 |
| Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit                                                                 |              | -                                                                 |
| Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit                                                                      |              | -                                                                 |
| <b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)</b> |              | <b>4.832</b>                                                      |
| <b>C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>                        |              | -                                                                 |
| <b>Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)</b>                                                 |              | <b>4.832</b>                                                      |
| <b>D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>                                                               |              | -                                                                 |
| <b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)</b>                                                        |              | <b>4.832</b>                                                      |

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## **ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OSTİM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

### **1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER**

#### **ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OSTİM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

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

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

Kurucu ve Yönetici'nin Unvanı : Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.

Merkez Adresi: Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No: 6 Kat:10 34768 Ümraniye, İstanbul

Portföy Saklayıcısının Unvanı: QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Merkez Adresi: Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi Kristal Kule Binası No: 215 Kat: 6-7 34394 Şişli/İstanbul

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Ostim Girişim Sermayesi Yatırım Fonu, Albaraka Portföy Yönetimi AŞ tarafından yönetilmektedir.

#### **Fon Süresi**

Fon'un süresi ilk katılma payı satışı tarihinden itibaren başlar ve tasfiye dönemi dahil 10 (on) yıldır. Fon süresinin son 2 (iki) yılı tasfiye dönemidir.

#### **Fon portföyünün yönetimi**

Fon'un pay sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin içtüzük ve ihraç belgesi hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden Kurucu 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.

#### **Fon yönetim ücretleri**

Kurucu, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak, finansal tablolarda yer alan aktif toplamının %0,25'i (yıllık olarak %1) + BSMV tutarındaki yönetim ücretini Fon'dan tahsil eder.

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

Fon, tasfiye dönemi dahil ilk katılma payı satış tarihinden itibaren başlamak üzere, 10 (on) yıllık sürenin sonunda sona erer. Fon süresinin son 2 (iki) yılı tasfiye dönemidir.

Fonun sona ermesinde ve tasfiyesinde, Yatırım Fonu Tebliği hükümleri 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 Kurula 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 katılma paylarının iade alınması sonrasında Kurul'dan gerekli iznin alınmasını takiben tasfiye sona erer. Tasfiyenin sona ermesi üzerine, Fon adının Ticaret Sicili'nden

## **ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OSTİM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

silinmesi için keyfiyet, Kurucu tarafından Ticaret Sicili'ne tescil ve ilan ettirilir. Tescil ve ilana ilişkin belgeler altı (6) iş günü içinde Kurul'a gönderilir.

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

Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez.

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

#### **2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar uygulanan muhasebe standartları**

SPK, 28 Şubat 1990 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan, XI/6 numaralı tebliği ve bu tebliğe değişiklik getiren 19 Aralık 1996 ve 27 Ocak 1998 tarihli tebliğler ile Menkul Kıymetler Yatırım Fonları tarafından 1 Ocak 1990 tarihinden başlayarak düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemişti. 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği" (II-14.2) (Tebliğ) ile 31 Aralık 2013 tarihinde yürürlüğe girmek üzere yatırım fonlarının finansal tablolarının hazırlanmasında Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarının (TMS) esas alınması hüküm altına alınmış ve finansal rapor tanımı yapılarak, bu kapsama finansal tablolar, sorumluluk beyanları ve portföy raporları alınmıştır. Fiyat raporları ve portföy dağılım raporlarından oluşan portföy raporları, fon portföylerinde yer alan varlıkların değerlendirilmesine ve değerlemeler sonucunda hesaplanan fon portföy ve toplam değerlerine ilişkin bilgileri içeren raporlar olarak düzenlenmiştir. Ayrıca SPK sözkonusu finansal tablolara ilişkin olarak tablo ve dipnot formatlarını yayımlamıştır.

#### **Uygunluk Beyanı**

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 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolar yayımlanmak üzere 29 Temmuz 2022 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

#### **Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar**

Yeni bir TMS/TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

#### **2.2. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları**

##### **a) 2021 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar**

#### **TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 (Değişiklikler) Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama**

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da değişiklikler içeren Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama'daki değişiklikler, reformun gerektirdiği değişikliklere pratik bir çözüm getirmekte olup, korunma muhasebesinin hükümlerine ilişkin olarak Gösterge Faiz Oranı Reformu uyarınca korunma

## ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OSTİM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

muhasebesinin sona erdirilmesine gerek olup olmadığına, ve Gösterge Faiz Oranı Reformu'na tabi olan finansal araçlardan kaynaklanan ve işletmenin maruz kaldığı risklerin niteliği ve kapsamı ile işletmenin bu riskleri nasıl yönettiği ve işletmenin alternatif gösterge faiz oranlarına geçişi tamamlamak açısından kaydettiği ilerleme ve işletmenin bu geçiş sürecini nasıl yönettiğine açıklık getirir.

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'ya yapılan bu değişiklikler 1 Ocak 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Fon yönetimi, bu değişikliklerin Fon'un finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmadığını değerlendirmiştir.

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

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

|                                                                                  |                                                                                                                                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| TFRS 17<br>TMS 1 (Değişiklikler)                                                 | <i>Sigorta Sözleşmeleri<br/>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>                                                                 |
| TFRS 3 ( Değişiklikler)<br>TMS 16 (Değişiklikler)                                | <i>Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar<br/>Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar</i>                                                    |
| TMS 37 (Değişiklikler)                                                           | <i>Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti</i>                                                                             |
| TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler<br>2018 – 2020<br>TFRS 4 (Değişiklikler) | <i>TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e Yapılan Değişiklikler<br/>TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>                               |
| TFRS 16 (Değişiklikler)                                                          | <i>COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar</i>                                                     |
| TMS 1 (Değişiklikler)<br>TMS 8 (Değişiklikler)<br>TMS 12 (Değişiklikler)         | <i>Muhasebe Politikalarının Açıklanması<br/>Muhasebe Tahminleri Tanımı<br/>Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi,</i> |

Yapılan değişikliklerin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

### **TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri**

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2023 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

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

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi

## **ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OSTİM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

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

### **TFRS 3 (Değişiklikler) Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar**

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeve'ye yapılan bir referansı güncellemektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya Kavramsal Çerçeve'de şimdiye kadar yapılan diğer referans güncellemeleri ile birlikte uygulanması suretiyle izin verilmektedir.

### **TMS 16 (Değişiklikler) Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar**

Bu değişiklikler, ilgili maddi duran varlığın yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gerekli yer ve duruma getirilirken üretilen kalemlerin satışından elde edilen gelirlerin ilgili varlığın maliyetinden düşülmesine izin vermemekte ve bu tür satış gelirleri ve ilgili maliyetlerin kar veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

### **TMS 37 (Değişiklikler) Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyeti**

TMS 37'de yapılan değişiklikle, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığının belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek için katlanılan değişken maliyetlerden hem de sözleşmeyi yerine getirmeyle doğrudan ilgili olan diğer maliyetlerden dağıtılan tutarlardan oluştuğu hüküm altına alınmıştır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2022'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Yapılan değişikliklerin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

### **TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020**

#### **TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması'nda Yapılan Değişiklik**

TFRS 1'de yapılan değişiklikle, standardın D16(a) paragrafında yer alan ana ortaklığından daha sonraki bir tarihte TFRS'leri uygulamaya başlayan bağlı ortaklığa, varlık ve yükümlülüklerinin ölçümüne ilişkin tanınan muafiyetin kapsamına birikimli çevrim farkları da dahil edilerek, TFRS'leri ilk kez uygulamaya başlayanların uygulama maliyetleri azaltılmıştır.

#### **TFRS 9 Finansal Araçlar'da Yapılan Değişiklik**

Bu değişiklik, bir finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılmasına ilişkin değerlendirmede dikkate alınan ücretlere ilişkin açıklık kazandırılmıştır. Borçlu, başkaları adına borçlu veya alacaklı tarafından ödenen veya alınan ücretler de dahil olmak üzere, borçlu ile alacaklı arasında ödenen veya alınan ücretleri dahil eder.

## **ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OSTİM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

### **TMS 41 Tarımsal Faaliyetler'de Yapılan Değişiklik**

Bu değişiklikle TMS 41'in 22'nci paragrafında yer alan ve gerçeğe uygun değerin belirlenmesinde vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dahil edilmemesini gerektiren hüküm çıkarılmıştır. Değişiklik standardın ilgili hükümlerini TFRS 13 hükümleriyle uyumlu hale getirmiştir.

TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e yapılan değişiklikler 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

TFRS 17'nin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023'e ertelenmesiyle sigortacılara sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2023 olarak revize edilmiştir.

### **TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar**

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") Haziran 2020'de yayımlanan ve kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan belirli imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını belirlememeleri konusundaki muafiyeti bir yıl daha uzatan *COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler*'i yayımlamıştır.

Değişiklik ilk yayımlandığında, kolaylaştırıcı uygulama kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi durumunda geçerliydi. Kiralayanların kiracılara COVID-19 ile ilgili kira imtiyazları sunmaya devam etmesi ve COVID-19 pandemisinin etkilerinin devam etmesi ve bu etkilerin önemli olması nedenleriyle, KGK kolaylaştırıcı uygulamanın kullanılabileceği süreyi bir yıl uzatmıştır.

Bu yeni değişiklik kiracılar tarafından, 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 16'nın Fon'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

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

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

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

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

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

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

## **ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OSTİM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

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

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

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

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

Yapılan değişikliklerin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

### **2.3 Muhasebe politikaları**

#### **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.

#### **Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları**

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.

**ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OSTİM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

**3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

Nakit ve nakit benzerlerinin detayları aşağıdaki gibidir;

| 30 Haziran 2022 |              |
|-----------------|--------------|
| Bankalar:       | 4.832        |
| <b>Toplam</b>   | <b>4.832</b> |

**4. FİNANSAL VARLIKLAR****Finansal araçların sınıfları ve 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 ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

| 30 Haziran 2022                                                                     |                   |                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar/( yükümlülükler) | Maliyet Değeri    | Piyasa Değeri     |
| Yatırım fonları                                                                     |                   |                   |
| - Katılım Hesapları                                                                 | 6.665.817         | 6.666.657         |
| - Kira Sertifikaları                                                                | 3.720.000         | 3.763.725         |
| <b>Toplam</b>                                                                       | <b>10.385.817</b> | <b>10.430.382</b> |

**5. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**

Fon'un 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla "Diğer alacaklar" ve "Diğer borçlar" kaleminin detayları aşağıda açıklanmıştır:

| Diğer alacaklar |            |
|-----------------|------------|
| 30 Haziran 2022 |            |
| Diğer Alacaklar | 418        |
| <b>Toplam</b>   | <b>418</b> |

**ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OSTİM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

***Diğer borçlar***

|                                 | 30 Haziran 2022 |
|---------------------------------|-----------------|
| Yönetim Ücretleri               | (27.394)        |
| Saklama Ücretleri               | (1.575)         |
| Denetim Ücretleri               | (11.250)        |
| Damga Vergisi ve Diğer Vergiler | (360)           |
| Diğer Borçlar                   | (588)           |
| <b>Toplam</b>                   | <b>(41.167)</b> |

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

Fon'un vermiş ve almış olduğu Teminat, Rehin ve İpotek yükümlülüğü bulunmamaktadır.

**7. TOPLAM DEĞER/ NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ**

|                        | 30 Haziran 2022 |
|------------------------|-----------------|
| Fon Toplam Değeri      | 10.394.465      |
| Dolaşımdaki Pay Sayısı | 10.000          |
| Birim Pay Değeri       | 1.039           |

| Katılma belgeleri hareketleri | 2022 adet     | 2022 tutar (TL)   |
|-------------------------------|---------------|-------------------|
| Açılış                        | -             | -                 |
| Katılma Payı İhracı           | 10.000        | 10.000.000        |
| Satışlar                      | -             | -                 |
| Geri Alışlar                  | -             | -                 |
| <b>Dönem sonu</b>             | <b>10.000</b> | <b>10.000.000</b> |

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

|                                                            | 30 Haziran 2022 |
|------------------------------------------------------------|-----------------|
| Finansal durum tablosundaki toplam değer/Net varlık değeri | 10.394.465      |
| Fiyat raporundaki toplam değer/Net varlık değeri           | 10.394.465      |
| <b>Fark</b>                                                | <b>-</b>        |

**ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OSTİM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

**9. ESAS FAALİYET GELİRLERİ**

|                                                                            | 1 Ocak-<br>30 Haziran 2022 |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş gelirler</b>    |                            |
| - Katılım Hesabı Gerçekleşmiş Gelirler                                     | 76.431                     |
| - Kira Sertifikası Gerçekleşen Gelirler                                    | 319.102                    |
| <b>Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin reeskont gelir/giderleri</b> |                            |
| - Katılım Hesabı Reeskont Gelir /Giderleri                                 | 840                        |
| - Kira Sertifikası Reeskontları Gelir/Giderleri                            | 43.725                     |
| <b>Toplam</b>                                                              | <b>440.098</b>             |

|                                     | 1 Ocak-<br>30 Haziran 2022 |
|-------------------------------------|----------------------------|
| <b>Fon Giderleri</b>                |                            |
| - Fon Yönetim Giderleri             | (27.394)                   |
| - Fon Saklama Ücreti                | (1.693)                    |
| - Fon Denetim Gideri                | (11.250)                   |
| - Danışmanlık Ücretleri             | (2.124)                    |
| - Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri | (887)                      |
| - Vergi Giderleri                   | (501)                      |
| - Diğer Giderler                    | (1.784)                    |
| <b>Toplam</b>                       | <b>(45.633)</b>            |

|                                                                                          | 1 Ocak-<br>30 Haziran 2022 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler</b> |                            |
| Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti                                           | 12.500                     |
| <b>Toplam</b>                                                                            | <b>12.500</b>              |

**ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OSTİM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

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

Aşağıda belirtilen her bir risk için Fon'un maruz kaldığı riskler, Fon'un bu risklerini yönetmek ve ölçmek için belirlediği politikaları hakkında bilgi vermektedir.

Fon finansal araçların kullanımından kaynaklanan aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

-Kredi riski,

-Likidite riski,

**Kredi riski**

Kredi riski, karşı tarafın üzerinde mutabık kalınan sözleşme şartlarına uygun olarak yükümlülüklerini

kısmen ya da tamamen yerine getirememesi olasılığı olarak tanımlanır.

**Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri**

30 Haziran 2022 itibarıyla, Fon'un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

| 30 Haziran 2022                                                         | Ticari alacaklar  |       | Diğer alacaklar   |       | Bankalardaki mevduat | Finansal Varlıklar |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------|-------------------|-------|----------------------|--------------------|
|                                                                         | İlişkili taraflar | Diğer | İlişkili taraflar | Diğer |                      |                    |
| Rapor tarihi itibarıyla yüklenilen maksimum kredi riski (A+B+C+D+E) (*) | -                 | -     | -                 | 418   | 4.831                | 10.430.382         |

- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı \*

**A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri**

- - - 418 4.831 10.430.382

B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde -vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış -sayılacak finansal varlıkların defter değeri

- - - - - -

**C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri**

- - - - - -

- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı

- - - - - -

**D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri**

- - - - - -

- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)

- - - - - -

- Değer düşüklüğü (-)

- - - - - -

**- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı**

- - - - - -

- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)

- - - - - -

- Değer düşüklüğü (-)

- - - - - -

E. Finansal durum tablosu dışı kredi içeren unsurlar

- - - - - -

**ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OSTİM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

**Likidite riski**

Likidite riski, fon varlıklarının gerçeğe uygun bir sürede piyasa değerinden nakde çevirme zorluğu olarak ifade edilebilmektedir. Özellikle gayrimenkul yatırımının nakde dönüştürülmesinin süreç alması ve değere ilişkin belirsizlikler risk değerini arttırmaktadır.

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

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

**30 Haziran 2022**

| Sözleşme uyarınca vadeler      | Defter değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-15 yıl arası (III) |
|--------------------------------|---------------|-----------------------------------------------------|------------------|--------------------|----------------------|
| Türev olmayan finansal borçlar | 41.167        | 41.167                                              | 41.167           | -                  | -                    |
| Diğer borçlar                  | 41.167        | 41.167                                              | 41.167           | -                  | -                    |

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

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

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

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

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

Kurucunun ve yöneticinin payları, fon portföyüne dahil edilemez.

Fon'un operasyonel işlemleri nedeniyle oluşabilecek likidite ihtiyacının karşılanması amacıyla nakit tutulabilir.

Fon, ancak TCMB tarafından alım satımı yapılan para birimleri üzerinden ihraç edilmiş yabancı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılabilir.

Fon portföyünde bulunan yabancı sermaye piyasası araçları satın alındığı veya kote olduğu diğer borsalarda satılabilir. Bu sermaye piyasası araçları Türkiye içinde, Türkiye'de veya dışarıda yerleşik kişilere satılamaz ve bu kişilerden satın alınamaz.

Yatırım yapılacak yabancı sermaye piyasası araçlarını ihraç eden kuruluşlar hakkında ve değerlemeye esas olacak fiyat hareketleri konusunda gerekli bilgileri kurucu sağlar. Kurucu fona alınacak yabancı sermaye piyasası araçlarının tabi olduğu ilgili ülke mevzuatına göre borsada satışına ve bedellerinin transferine ilişkin kısıtlamaların bulunup bulunmadığını araştırmak zorundadır. Bu tür kısıtlamalar

**ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OSTİM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

olan sermaye piyasası araçları portföye alınamaz. Fon'un yabancı ülkelerde yatırım yapacağı sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemleri o ülke düzenlemelerine göre faaliyet gösteren aracı kuruluşlar vasıtasıyla yürütülür. Yabancı borsalara fon adına verilen emirleri ve bunların gerçekleştirildiğine ilişkin aracı kuruluşlardan alınmış teyitler, ödeme ve tahsilat makbuzları fon adına muhafaza edilir.

Borsada işlem görmeyen varlık ve işlemler fon portföyüne dahil edilebilir.

Borsada işlem gören dış kira sertifikaları, sukuk ve benzer yatırım araçlarının, ayrıca borsada nitelikli yatırımcı işlem pazarında işlem gören halka arz olmadan sadece nitelikli yatırımcılara ihraç yapan şirketlerin veya fonların katılma paylarının borsa dışında yapılacak işlemler ile fon portföyüne dahil edilmesi veya fon portföyünden çıkartılması mümkündür.

Ulusal ve uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygun olmak kaydıyla aşağıdaki varlık ve işlemler fon portföyüne dahil edilebilir.

- Özelleştirme kapsamına alınanlar dahil Türkiye'de kurulan anonim ortaklıklara ait paylar, özel sektör ve kamu kira sertifikaları,
- 718/1989 tarihli ve 89714391 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile yürürlüğe giren Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 sayılı Karar hükümleri çerçevesinde alım satım' yapılabilen, yabancı özel sektör ve kamu kira sertifikaları, diğer sukuk ve anonim ortaklık payları,
- Katılma hesabı,
- Yatırım fonu katılma payları,
- Vaat sözleşmesine dayalı işlemler,
- Faizsiz olmak kaydı ile varantlar ile sertifikalar
- Gayrimenkul yatırım fonu katılma payları ve gayrimenkul sertifikaları
- Takasbank'ın üçüncü taraf olduğu taahhütlü işlemler
- Türev araç işlemlerinin nakit teminatları ve primleri

Kurulca uygun görülen özel tasarlanmış yabancı yatırım araçları ve ikraz iştirak senetleri

- Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçları
- Portföye faizsiz olmak ve katılım bankacılığı prensiplerine uygun bulunmak kaydı ile kurulca uygun görülen yatırım araçları alınabilir, vaat sözleşmesine benzer borsa veya Takasbank üzerinden yapılabilecek taahhütlü işlemler yapılabilir. Fon portföyü sınırlamaları aşağıdaki gibidir:

| Varlık                                                                                                                                                             | En az ( % ) | En çok ( % ) |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| Girişim sermayesi yatırımı*                                                                                                                                        | 80          | 100          |
| Kamu kira sertifikası                                                                                                                                              | 0           | 20           |
| Özel sektör kira sertifikası                                                                                                                                       | 0           | 20           |
| Ortaklık payları                                                                                                                                                   | 0           | 20           |
| Katılma hesabı                                                                                                                                                     | 0           | 20           |
| Vaad sözleşmesi ve BIST Taahhütlü İşlemler Pazarında gerçekleştirilen işlemler                                                                                     | 0           | 20**         |
| Faizsiz finans ilkelerine uygun varant, sertifika ve türev araç işlemleri                                                                                          | 0           | 20           |
| Yabancı sermaye piyasası araçları                                                                                                                                  | 0           | 20           |
| Faizsiz finans ilkelerine uygun yatırım fonu katılma payları                                                                                                       | 0           | 20           |
| Türev araç işlemlerinin nakit teminatları ve primleri                                                                                                              | 0           | 20           |
| İpoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetler, teminatlı menkul kıymetler, Kurulca uygun görülen özel tasarlanmış yabancı yatırım araçları ve ikraz iştirak senetleri | 0           | 20           |
| Yurtdışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen, gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere yapılan yatırımlar                                                        | 0           | 10           |
| Altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı para ve sermaye piyasası araçları                                                                              | 0           | 20           |
| Gayrimenkul sertifikaları                                                                                                                                          | 0           | 20           |

## **ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. OSTİM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir.)

---

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

(\*\*) Borsa dışında yapılacak vaad sözleşmelerinin fon toplam değerine oranı %10 olarak uygulanacaktır.

### **12. BİLANÇO TARİHİ SONRASI OLAYLAR**

Yoktur.