

**ROTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

**SAĞLIK TEKNOLOJİLERİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

**30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLAR, DİPNOTLAR VE  
SINIRLI DENETİM RAPORU**

## ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Rota Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Sağlık Teknolojileri Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Kurucu Yönetim Kurulu'na

### Giriş

Rota Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Sağlık Teknolojileri Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun ("Fon") 30 Haziran 2025 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile, önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz.

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

### Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

### Diğer Hususlar

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından denetlenmiş ve 27 Mart 2025 tarihli bağımsız denetçi raporunda olumlu görüş verilmiştir.

Şirket'in 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından incelenmiş ve 30 Temmuz 2024 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu sonuç verilmiştir.

### Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Rota Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Sağlık Teknolojileri Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun görünümünü sağlamadığı kanaatine varmanıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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

Hüseyin Çetin, YMM  
Sorumlu Denetçi  
İstanbul, 14 Ağustos 2025

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>Sayfa No</b>
<b>FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>	<b>1</b>
<b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....</b>	<b>2</b>
<b>TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>	<b>3</b>
<b>NAKİT AKIŞ TABLOSU .....</b>	<b>4</b>
<b>FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR .....</b>	<b>5- 25</b>

**ROTA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**SAĞLIK TEKNOLOJİLERİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**  
**30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot	Yeniden Düzenlenmiş (*)	
		Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
Nakit ve Nakit Benzerleri	25	14.431	21.412
Finansal Varlıklar	7,21	1.045.469.726	939.519.774
Diğer Alacaklar	5	17.685	--
<b>Toplam Varlıklar (A)</b>		<b>1.045.501.842</b>	<b>939.541.186</b>
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
Diğer Borçlar	5	122.543.938	122.005.817
<b>Toplam Yükümlülükler (B)</b>		<b>122.543.938</b>	<b>122.005.817</b>
<b>TOPLAM DEĞERİ/ NET VARLIK (A-B)</b>		<b>922.957.904</b>	<b>817.535.369</b>

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

(\*) Not 2.2

**ROTA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****SAĞLIK TEKNOLOJİLERİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU****1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i>
		<b>1 Ocak- 30 Haziran 2025</b>	<b>1 Ocak- 30 Haziran 2024</b>
<b>Dipnot</b>			
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	14	5.585.213	46.272.244
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	14	5.245.007	(32.322.233)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	4.232	118.445
<b>Esas Faaliyetlerden Gelirler</b>		<b>10.834.452</b>	<b>14.068.456</b>
Yönetim Ücretleri	4,10	(3.071.043)	(2.266.544)
Saklama Ücretleri	10	(668.146)	(334.597)
Denetim Ücretleri	10	--	(192.635)
Kurul Ücretleri	10	(86.957)	(63.778)
Danışmanlık Ücretleri	10	(803.747)	(591.020)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	10,15	(364.214)	(46.048)
<b>Esas Faaliyet Giderleri</b>		<b>(4.994.107)</b>	<b>(3.494.622)</b>
<b>Esas Faaliyet Kar/(Zararı)</b>		<b>5.840.345</b>	<b>10.573.834</b>
Finansman Giderleri	16	--	--
<b>Net Dönem Karı/Zararı (A)</b>		<b>5.840.345</b>	<b>10.573.834</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		--	--
<b>Diğer Kapsamlı Gelir (B)</b>		<b>--</b>	<b>--</b>
<b>TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)</b>		<b>5.840.345</b>	<b>10.573.834</b>

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**ROTA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****SAĞLIK TEKNOLOJİLERİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU****1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT****TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU**

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

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i>
	<b>Dipnot</b>	<b>1 Ocak- 30 Haziran 2025</b>	<b>1 Ocak- 30 Haziran 2024</b>
<b>Dönem Başı itibariyle toplam değeri/ net varlık değeri (Önceden Raporlanan)</b>		<b>817.535.369</b>	--
Düzeltilme Etkisi (*)		22.600	--
<b>Dönem Başı itibariyle toplam değeri/ net varlık değeri (Yeniden Düzenlenen)</b>		<b>817.557.969</b>	<b>561.244.304</b>
Toplam Değerinde / Net Varlık Değerinde Artış/ Azalış	12	5.840.345	10.573.834
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	12	99.559.590	67.536.633
Katılma Payı İade Tutarı (-)		--	--
<b>Dönem Sonu İtibariyle Toplam Değeri/ Net Varlık Değeri</b>		<b>922.957.904</b>	<b>639.354.771</b>

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

(\*) Not 2.2

## ROTAPORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

## SAĞLIK TEKNOLOJİLERİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

## 1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot	Sınırlı	Sınırlı
		Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş
		1 Ocak-30 Haziran 2025	1 Ocak-30 Haziran 2024
<b>A. İşletme Faaliyetlerden Nakit Akışları</b>		<b>(99.566.571)</b>	<b>(67.796.139)</b>
Dönem Karı/(Zararı)		5.840.345	10.573.834
<b>Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>(5.245.007)</b>	<b>981.306</b>
Gerçeğe Uygun Değer Kazançları/Kayıpları İle İlgili Düzeltmeler	14	(5.245.007)	981.306
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>(100.161.909)</b>	<b>(79.351.279)</b>
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11	--	--
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7,21	(100.704.945)	(78.848.662)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	560.721	(490.653)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	(17.685)	(11.964)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>(99.566.571)</b>	<b>(67.796.139)</b>
<b>B. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>		<b>99.559.590</b>	<b>67.536.633</b>
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit Girişleri	12	99.559.590	67.536.633
<b>Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış) (A+B)</b>		<b>(6.981)</b>	<b>(259.506)</b>
<b>C. Yabancı Para Çevirim Farklarının Nakit Ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>		<b>--</b>	<b>--</b>
<b>Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B+C)</b>		<b>(6.981)</b>	<b>(259.506)</b>
<b>D. Dönem Başı Nakit Ve Nakit Benzerleri</b>	<b>25</b>	<b>21.412</b>	<b>363.445</b>
<b>Dönem Sonu Nakit Ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)</b>	<b>25</b>	<b>14.431</b>	<b>103.939</b>

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**ROTA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**SAĞLIK TEKNOLOJİLERİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

**30 HAZİRAN 2025 TARİHDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

**NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

**Fonun Unvanı;**

Rota Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37. ve 38. maddelerine dayanılarak 21 Mart 2022 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 335946-5 sicil numarası altında kaydedilerek 24 Mart 2022 tarih ve 10544 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen ve Fon'un içtüzük ve izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere halktan katılma belgeleri karşılığında toplanacak paralarla katılma belgesi sahipleri hesabına riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre Sermaye Piyasası araçları, ters repo ve Kurulca uygun görülen diğer finansal varlıklardan oluşan portföyü işletmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun 9 Haziran 2022 tarih ve B.02.1.SPK.0.15-412 sayılı izni ile kurulmuştur.

Fon Kurucusu Yöneticisi, Portföy Saklayıcısı, Saklamacı Kurum ve İç Kontrol Sağlayıcı ile ilgili bilgiler aşağıda açıklanmıştır.

**Kurucu ve Yönetici**

Rota Portföy Yönetimi A.Ş.  
Esentepe, Ferko Signature, Büyükdere Cd. No:175 Kat:5 Şişli/İstanbul

**Portföy Saklayıcısı:**

Türkiye İş Bankası A.Ş.  
Merkez Adresi: Levent İş Kuleleri, Meltem Sk. No:1, Beşiktaş

**Fon Süresi ve Kaçınca Yılda Olduğu:**

Fon'un süresi tasfiye dönemi dahil 10 yıl olup, Fon üçüncü yılındadır.

**İç Kontrol Sağlayıcısı:**

Rota Portföy Yönetimi A.Ş.  
Esentepe, Ferko Signature, Büyükdere Cd. No:175 Kat:5 Şişli/İstanbul

**Fon Yatırım Stratejisi:**

Fon; sağlık sektöründe faaliyet gösteren şirketlere sermaye aktarımı yapmayı ve/veya pay devri yoluyla ortak olmayı ve/veya bunlara borç ve sermaye finansmanının karması şeklinde yapılandırılmış finansman niteliğinde kaynak sağlamayı ve/veya girişim şirketlerinin kurucusu olmayı hedeflemektedir.

Girişim şirketlerine doğrudan ve/veya Tebliğde tanımlanan yurtiçinde kurulu özel amaçlı şirketler ve yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşlar vasıtasıyla dolaylı olarak sermaye aktarımı ve/veya pay devri yoluyla ortak olabilir ve/veya bu şirketlerin kurucusu olabilir.

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

**2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

**Uygulanan Muhasebe Standartları**

**Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TFRS'ye Uygunluk Beyanı**

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

**30 HAZİRAN 2025 TARİHDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

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

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

**Uygulanan Muhasebe Standartları (Devamı)**

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TFRS’ye Uygunluk Beyanı (Devamı)

Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla finansal tablo ve notların hazırlanmasında, SPK’nın 30 Aralık 2013 tarih ve 2013/43 sayılı bülteninde açıklanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları” başlıklı duyurusunda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Fon’un 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren altı aylık döneme ilişkin özet finansal tabloları TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Fon’un 31 Aralık 2024 tarihli hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

Ölçüm Esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Fon’un 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu’nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 14 Ağustos 2025 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir.

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

Fon’un fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası’dır (“TL”).

**2.2 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

İlişikteki finansal tablolar, Şirket’in finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

Fon Yönetimi 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla diğer borçlar değerini yeniden gözden geçirmiş olup 22.600 TL tutarında sehven hatalı olarak raporlanan diğer borçlar tutarı revize edilmiştir. İlgili değişiklik sonucunda oluşan 22.600 TL tutarındaki farkı 1 Ocak 2025 tarihli tarihli açılış bilançosunda muhasebeleştirilmiştir.

**30 HAZİRAN 2025 TARİHDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

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

**2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları**

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Fon’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

**a) 1 Ocak 2025 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar**

**TMS 21 Takas Edilebilirliğin Bulunmaması**

1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir. Fon’un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**b) 30 Haziran 2025 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar**

**TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama**

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama” 8 Mayıs 2025 tarihli Resmî Gazete’de yayımlanmıştır. 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18’de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

- Kar veya zarar tablosunun yapısı
- İşletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri için mali tablolarda gerekli açıklamalar
- Genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayrıştırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

Fon TFRS 18’in finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

**c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) Tarafından Yayınlanmış Fakat KGK Tarafından Yayınlanmamış Değişiklikler**

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

**30 HAZİRAN 2025 TARİHDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

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

**2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)**

**c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) Tarafından Yayınlanmış Fakat KGK Tarafından Yayınlanmamış Değişiklikler (Devamı)**

**UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar**

1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart diğer UFRS’ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer UFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine UFRS 19’daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. UFRS 19’un azaltılmış açıklama gereklilikleri, uygun bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. UFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır.

Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

- Halka açık olmayan ya da borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık olması ve,
- TFRS’ye uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

**UFRS 9 ve UFRS 7’deki Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler;**

1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:

- Elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
- Bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
- Nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni açıklamalar eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin açıklamalarda güncellemeler yapılmasıdır.

**2.4 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

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

**30 HAZİRAN 2025 TARİHDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

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

**2.5 Netleştirme / Mahsup**

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

**2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

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

**Hasılat**

*Faiz gelirleri:*

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

*Temettü gelirleri:*

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

*Fon toplam gider oranı ve yönetim ücretleri:*

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

**Giderler**

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

**Finansal varlıklar**

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

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

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

**30 HAZİRAN 2025 TARİHDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

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

**2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**Finansal varlıklar (Devamı)**

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

Tüm yatırım amaçlı menkul kıymetler işlem tarihlerinde finansal tablolara yansıtılmaktadır.

*Etkin faiz yöntemi:*

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

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

*Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:*

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

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

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

*Satım ve geri alım anlaşmaları:*

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

*Krediler ve alacaklar:*

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

*Nakit ve nakit benzerleri:*

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

**30 HAZİRAN 2025 TARİHDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

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

**2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

Uygulanan değerlendirme ilkeleri

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

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

b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;

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

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

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

4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.

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

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

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

8) (1) ilâ (7) no’lu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.

9) (7) ve (8) no’lu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.

c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

(2) Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

**30 HAZİRAN 2025 TARİHDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

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

**2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**Finansal varlıklarda değer düşüklüğü**

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her raporlama tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akışları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akışlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

**Finansal yükümlülükler**

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

*Diğer finansal yükümlülükler:*

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

**Türev finansal araçlar**

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

**Kur değişiminin etkileri**

Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Fon'un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Fon'un finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar raporlama dönemi sonundaki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri/Giderleri” hesabına yansıtılmaktadır.

**İlişkili taraflar**

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

**30 HAZİRAN 2025 TARİHDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

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

**2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**Katılma belgeleri**

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

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

**Vergi**

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

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

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

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

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

**Nakit akış tablosu**

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas faaliyetler ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Fon’un portföyündeki değer artış ve azalışlarından kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Fon’un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

**30 HAZİRAN 2025 TARİHDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

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

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

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

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

**NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

**NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

Fon’un 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ilişkili taraflarla olan borç bakiyesi aşağıdaki gibidir:

<b>İlişkili Taraflara Borçlar</b>	<b>30 Haziran 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
Rota Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim A.Ş. (Ödenecek fon yönetim ücreti)	538.904	430.868
	<b>538.904</b>	<b>430.868</b>

Fon’un 1 Ocak- 30 Haziran 2025 ve 1 Ocak-30 Haziran 2024 dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla yapılan alış işlemleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak- 30 Haziran 2025</b>	<b>1 Ocak- 30 Haziran 2024</b>
Rota Portföy Yönetimi A.Ş. (*)	3.071.043	2.266.544
	<b>3.071.043</b>	<b>2.266.544</b>

(\*) Portföy yönetim ücreti giderlerinden oluşmaktadır. Rota Portföy Yönetimi A.Ş. Fon’un kurucusu ve yöneticisidir.

ROTA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
SAĞLIK TEKNOLOJİLERİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

30 HAZİRAN 2025 TARİHDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 5 –ALACAK VE BORÇLAR**

**Ters Repo Alacakları**

Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

**Repo Borçları**

Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

**Takas Alacakları**

Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

**Takas Borçları**

Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

<b>Diğer Alacaklar</b>	<b>30 Haziran 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
Diğer alacaklar	17.685	--
	<b>17.685</b>	<b>--</b>

<b>Diğer Borçlar</b>	<b>30 Haziran 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
Fon yönetim ücretleri (Not 4)	538.904	430.868
Saklama komisyon ücretleri	399.388	40.879
Kurul kayıt ücreti	46.149	--
Denetim ücreti	146.114	174.147
Performans Ücret Karşılığı	121.353.661	121.164.236
Diğer borçlar	59.722	195.687
	<b>122.543.938</b>	<b>122.005.817</b>

**NOT 6 –YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

**ROTA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**SAĞLIK TEKNOLOJİLERİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

**30 HAZİRAN 2025 TARİHDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 7 – FİNANSAL VARLIKLAR**

Fon’un 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal varlıkları aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>		
Girişim sermayesi yatırımları (Not 21)	926.227.117	921.596.051
Yatırım fonu katılım payları (Not 21)	119.242.609	17.923.723
	<b>1.045.469.726</b>	<b>939.519.774</b>

Fon portföyü tablosundaki varlıkların türü ve gerçeğe uygun değerleri için Bkz. Not: 21.

**NOT 8 – BORÇLANMA MALİYETLERİ**

Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

**NOT 9 –KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR**

Fon’un saklayıcısı Türkiye İş Bankası A.Ş.’dir.

Fon’un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senedi bulunmamaktadır.

**NOT 10 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

<b>Niteliklerine Göre Giderler</b>	<b>1 Ocak- 30 Haziran 2025</b>	<b>1 Ocak- 30 Haziran 2024</b>
Yönetim ücretleri (Not 4)	3.071.043	2.266.544
Saklama ücretleri	668.146	334.597
Denetim ücretleri	--	192.635
Kurul kayıt ücretleri	86.957	63.778
Danışmanlık ücretleri	803.747	591.020
Esas faaliyetlerden diğer giderler (Not 15)	364.214	46.048
	<b>4.994.107</b>	<b>3.494.622</b>

**NOT 11–DİĞER VARLIKLAR**

Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

ROTA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
SAĞLIK TEKNOLOJİLERİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

30 HAZİRAN 2025 TARİHDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

**NOT 12 – TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE  
NET/VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ**

<b>Birim Pay Değeri</b>	<b>30 Haziran 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
Fon toplam değeri	922.957.904	817.535.369
Dolaşımdaki pay sayısı	272.175.859	242.643.365
<b>Birim Pay Değeri</b>	<b>3,391035</b>	<b>3,369288</b>
	<b>30 Haziran 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
<b>Katılma Belgeleri Hareketleri:</b>	<b>(Adet)</b>	<b>(Adet)</b>
Açılış	242.643.365	216.717.726
Dönem içi satılan pay sayısı	29.532.494	25.925.639
Geri alınan pay sayısı (-)		
<b>Dönem Sonu</b>	<b>272.175.859</b>	<b>242.643.365</b>

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla toplam değer/ net varlık değeri bakiyesi 922.957.904 TL tutarındadır.

1 Ocak-30 Haziran 2025 dönemi itibarıyla toplam değerinde/ net varlık değerinde artış bakiyesi 5.840.345 TL tutarındadır.

	<b>1 Ocak- 30 Haziran 2025</b>	<b>1 Ocak- 30 Haziran 2024</b>
<b>Dönem Başı itibarıyla toplam değeri/ net varlık değeri (Önceden Raporlanan)</b>	<b>817.535.369</b>	--
Düzeltilme Etkisi (Not 2.2)	22.600	--
<b>Dönem Başı itibarıyla toplam değeri/ net varlık değeri (Yeniden Düzenlenen)</b>	<b>817.557.969</b>	<b>561.244.304</b>
Toplam değerinde / Net varlık değerinde artış/ azalış	5.840.345	10.573.834
Katılma payı ihraç tutarı (+)	99.559.590	67.536.633
<b>Dönem Sonu İtibarıyla Toplam Değeri/ Net Varlık Değeri</b>	<b>922.957.904</b>	<b>639.354.771</b>

**NOT 13 – FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM  
DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI**

	<b>30 Haziran 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
Finansal durum tablosundaki toplam değer/ Net varlık değeri	922.957.904	817.535.369
Fiyat raporundaki toplam değer/ Net varlık değeri	922.957.904	817.535.369
<b>Fark</b>	--	--

ROTA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
SAĞLIK TEKNOLOJİLERİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

30 HAZİRAN 2025 TARİHDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

**NOT 14 – HASILAT**

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/ zarar	5.585.213	46.272.244
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/ zarar	5.245.007	(32.322.233)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (Not 15)	4.232	118.445
	<b>10.834.452</b>	<b>14.068.456</b>

**NOT 15 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</b>		
Diğer giderler	364.214	46.048
	<b>364.214</b>	<b>46.048</b>

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</b>		
Diğer gelirler	4.232	118.445
	<b>4.232</b>	<b>118.445</b>

**NOT 16 – FİNANSMAN GİDERLERİ**

Yoktur (1 Ocak-30 Haziran 2024: Yoktur).

**NOT 17 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ**

Yoktur (1 Ocak-30 Haziran 2024: Yoktur).

**NOT 18 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ**

Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

**ROTA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**SAĞLIK TEKNOLOJİLERİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

**30 HAZİRAN 2025 TARİHDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

**NOT 19 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA**

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

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 7 Mart 2024 tarihli kararı uyarınca yatırım fonlarının TMS/TFRS uyarınca hazırlayacakları finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar vermiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla KGK tarafından yayınlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (TMS29) uygulanmamıştır.

**NOT 20 – TÜREV ARAÇLAR**

Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

**NOT 21 – FİNANSAL ARAÇLAR**

Fon’un 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla portföy değer tablosu aşağıda açıklanmıştır.

	30 Haziran 2025		
	Sahiplik Oranı%	Değerleme Tarihi	Gerçeğe Uygun Değer
<b>Girişim Sermayesi Yatırımları</b>			
<i>Trustlife Global INC. (*)</i>	44,037%	25 Aralık 2024	926.227.117
<b>Yatırım Fonu Katılım Payları</b>			
<i>Rota Portföy Para Piyasası Katılım Fonu</i>	--	--	99.534.935
<i>Rota Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu</i>	--	--	17.925.367
<i>Rota Portföy İlaç ve Medikal Teknolojileri Değişken Fon</i>	--	--	1.782.307
			<b>1.045.469.726</b>

(\*) 10 Şubat 2025 tarihli 2025/38 karar numaralı Rota Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Kararı ile Fon’un %87,3961 oranında sahip olduğu Trustlife Ventures Lab Sağlık Teknolojileri Anonim Şirketi’nin 325.500.000 adet hissesinin, merkezi 1401 Pennsylvania Ave, Unit 105, Wilmington, Delaware 19806, County of New Castle, Amerika Birleşik Devletleri adresinde olan Amerika Birleşik Devletleri menşeli Trustlife Therapeutics Inc.’e flip-up yöntemi ile devredilmesine, söz konusu devir süreci neticesinde, aşağıdaki tabloda yer verilen oranlarda ve farklı gruplarda Şirket’in sermayesinin %100’üne tekabül eden toplam 372.442.252 adet payın, Trustlife Therapeutics Inc.’e devredilmesine ve Şirket’in tek pay sahibin Trustlife Therapeutics Inc. haline gelmesine, ABD’de birleşme işlemi tesis edilebilmenin kolaylaştırıcı bir ön işlem olan flip-up neticesinde, Fon’un Trustlife Therapeutics Inc.’te %87,3961 oranında pay sahibi konumuna gelmesine, Flip-up işleminin müteakiben; Trustlife Therapeutics Inc.’in merkezi 1401 Pennsylvania Ave, Unit 105, Wilmington, Delaware 19806, County of New Castle Amerika Birleşik Devletleri adresinde bulunan Amerika Birleşik Devletleri menşeli Trustlife Global Inc. ile birleşmesine ve Fon’un söz konusu birleşme süreciyle beraber değeri 30,7 milyon ABD doları olan Trustlife Global Inc.’de, Trustlife Ventures Lab Sağlık Teknolojileri Anonim Şirketi’nin 30,8 milyon ABD doları değerlemesi dikkate alınarak pay sahibi olmasına ve bu kapsamda gerekli iş ve işlemlerin yapılarak takibine ve Trustlife Global Inc.’in Şirket’in tek pay sahibi haline gelmesine oy çokluğu ile karar verilmiştir.

ROTA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
SAĞLIK TEKNOLOJİLERİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

30 HAZİRAN 2025 TARİHDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 21 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla portföy değer tablosu aşağıda açıklanmıştır.

	<b>31 Aralık 2024</b>
	<b>Gerçeğe Uygun Değer</b>
<b>Girişim Sermayesi Yatırımları</b>	
<i>Trustlife Global INC.</i>	921.154.894
<b>Yatırım Fonu Katılım Payları</b>	
<i>Rota Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu</i>	10.334.458
<i>TEB Portföy Kira Sertifikaları (Döviz) Katılım Fonu</i>	7.589.265
<i>TRD271032T15</i>	441.157
	<b>939.519.774</b>

**Krediler**

Yoktur.

**Finansal Yükümlülükler**

Yoktur.

**NOT 22 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

**Finansal Risk Faktörleri**

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

Fon'un olası riskleri hakkında bilgileri aşağıdaki gibidir:

**Piyasa riski:**

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

**Likidite riski:**

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

**Finansman riski:**

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

	<b>30 Haziran 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
Banka kredileri	--	--
Fon toplam değeri	922.957.904	817.535.369
Banka kredileri/Fon toplam değeri oranı	0,00%	0,00%

**ROTA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**SAĞLIK TEKNOLOJİLERİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

**30 HAZİRAN 2025 TARİHDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

**NOT 22 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**  
**(Devamı)**

**Yoğunlaşma riski:**

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

**Karşı taraf riski:**

Karşı tarafın yükümlülüklerini yerine getirememesi nedeniyle zarar uğrama olasılığıdır.

	<b>30 Haziran 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
Diğer alacaklar	17.685	--
Fon toplam değeri	922.957.904	817.535.369
Diğer alacaklar/Fon portföy toplam oranı	0,00%	0,00%

Likidite riskinin ölçülmesinde ayrıca stres testleri ve senaryo analizleri kullanılır.

**Kur riski**

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

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Fon’un kur riskleri aşağıda belirtilmiştir (31 Aralık 2024: Yoktur).

<b>30 Haziran 2025</b>	<b>TL Karşılığı</b>	<b>ABD Doları</b>
Nakit ve nakit benzerleri	11.874	298,79
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>11.874</b>	<b>298,79</b>
<b>Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu</b>	<b>11.874</b>	<b>298,79</b>

Fon 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ABD Doları’nın %10 değişmesi durumunda 1.187 TL döviz riskine maruz kalacaktır.

**Fon’un Finansal Risk Tablolaları ile İlgili Analizler:**

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

**Faiz Pozisyonu Tablosu ve Duyarlılık Analizi:**

	<b>30 Haziran 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
<b>Sabit Faizli Araçlar</b>		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	--	--
<b>Değişken Faizli Finansal Araçlar</b>		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	1.045.469.726	939.519.774

ROTA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
SAĞLIK TEKNOLOJİLERİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

30 HAZİRAN 2025 TARİHDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 22 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ  
(Devamı)

Kredi Riskleri Analizi:

30 Haziran 2025	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
	Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	--	--	--			
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	17.685	14.431	1.045.469.726	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

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

ROTA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
SAĞLIK TEKNOLOJİLERİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

30 HAZİRAN 2025 TARİHDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 22 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ  
(Devamı)

Kredi Riskleri Analizi (Devamı):

31 Aralık 2024	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar	Diğer
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	--	--	--	--	21.412	939.519.774	--
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	21.412	939.519.774	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

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

Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar:

30 Haziran 2025	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısası (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
<b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>					
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>					
Diğer borçlar	122.543.938	122.543.938	122.543.938	--	--
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>122.543.938</b>	<b>122.543.938</b>	<b>122.543.938</b>	--	--

ROTA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
SAĞLIK TEKNOLOJİLERİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

30 HAZİRAN 2025 TARİHDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 22 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ  
(Devamı)

Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar (Devamı):

31 Aralık 2024	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Sözleşme uyarınca vadeler					
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>					
Diğer borçlar	122.005.817	122.005.817	122.005.817	--	--
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>122.005.817</b>	<b>122.005.817</b>	<b>122.005.817</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

Döviz Pozisyonu Tablosu Ve İlgili Duyarlılık Analizi:

Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

NOT 23 – FİNANSAL ARAÇLAR GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE  
FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR

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

**Finansal Varlıklar**

Nakit ve nakit benzerleri kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülmektedir gerçeğe uygun değerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

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

**Finansal Yükümlülükler**

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

**Birinci seviye:** Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

**İkinci seviye:** Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

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

ROTA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
SAĞLIK TEKNOLOJİLERİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

30 HAZİRAN 2025 TARİHDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 23 – FİNANSAL ARAÇLAR GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE  
FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR (Devamı)

30 Haziran 2025	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Finansal varlıklar	119.242.609	--	926.227.117
	<b>119.242.609</b>	--	<b>926.227.117</b>

31 Aralık 2024	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Finansal varlıklar	17.923.723	--	921.596.051
	<b>17.923.723</b>	--	<b>921.596.051</b>

NOT 24 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

NOT 25 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
<b>Bankadaki Nakit</b>		
-Vadesiz mevduat	14.431	21.412
	<b>14.431</b>	<b>21.412</b>
	<b>30 Haziran 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
Nakit ve nakit benzerleri	14.431	21.412
	<b>14.431</b>	<b>21.412</b>

NOT 26 – TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN  
AÇIKLAMALAR

Dipnot 2’de açıklanan muhasebe politikaları çerçevesinde toplam değerinde/net varlık değerinde artış/azalış, katılma payı ihraç tutarı ve katılma payı iade tutarının etkileri toplam değer/net varlık değeri değişim tablosunda gösterilmiştir.

NOT 27 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL  
TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN  
AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

**ROTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**SAĞLIK TEKNOLOJİLERİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**  
**30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN**  
**FİYAT RAPORU**

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

Rota Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Sağlık Teknolojileri Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun ("Fon") Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (11-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

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

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

Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

(Associate member of PRAXITY AISBL)

Hüseyin Çetin, YMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 14 Ağustos 2025

**ROTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**SAĞLIK TEKNOLOJİLERİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**  
**30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU**

Yatırımlar	Alış Tarihi	Alış Maliyeti (TL)	Değerleme Rapor Tarihi	Ekspertiz Değeri	Portföy Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
<b>A. Girişim Sermayesi Yatırımları</b>							
Trustlife Global INC.	05.06.2025	50.435.809	25.12.2024	926.227.117	926.227.117	100%	88,59%
<b>Grup Toplamı</b>		<b>50.435.809</b>			<b>926.227.117</b>	<b>100%</b>	<b>88,59%</b>

ROTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ  
SAĞLIK TEKNOLOJİLERİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

Sermaye Piyasası Aracı	Döviz Cinsi	İhraççı	Nominal Değer/Adet	Birim Alış Fiyatı	Satın Alınış Tarihi	Toplam Değer Net Varlık	Grup (%)	Toplam (%)
<b>B. HİSSE SENEDİ</b>	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>C. BORÇLANMA SENETLERİ</b>	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>D. KATILMA BELGESİ</b>								
PKR-Rota Portföy Para Piyasası Katılım Fonu	TL	Rota Portföy Yönetimi A.Ş.	98.351.180	1,003557	27.06.2025	99.534.935	83,47%	9,52%
RKS-Rota Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu	TL	Rota Portföy Yönetimi A.Ş.	12.926.972	1,151456	12.06.2025	17.925.367	15,03%	1,71%
RPM-Rota Portföy İlaç ve Medikal Teknolojileri Değişken Fon	TL	Rota Portföy Yönetimi A.Ş.	741.085	2,31031	27.06.2025	1.782.307	1,49%	0,17%
<b>GRUP TOPLAMI</b>			<b>112.019.237</b>			<b>119.242.609</b>	<b>100%</b>	<b>11,41%</b>
<b>E. OPSİYON İŞLEMLER</b>	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>F. YABANCI HİSSE</b>	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>G. TERS REPO</b>	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>H. KATILIM HESABI</b>	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>I. VADELİ MEVDUAT</b>	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>J.KIYMETLİ MADEN</b>	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>K.YABANCI TAHVİL</b>	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>L.BORSA PARA PİYASASI</b>	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>M.VARANT İŞLEMLER</b>	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>N. TEMİNAT İŞLEMLER</b>	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>O. SWAP</b>	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>P.EUROBOND REPO</b>	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>R.SATIM VAADİYLE ALIM</b>	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ</b>						<b>1.045.469.726</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

**ROTA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**SAĞLIK TEKNOLOJİLERİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU'NUN**  
**30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ TOPLAM DEĞER TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	<b>30 Haziran 2025</b>		
	<b>Sınırlı Denetimden Geçmiş</b>		
	<b>TUTAR (TL)</b>	<b>GRUP %</b>	<b>TOPLAM %</b>
<b>A. GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIMLARI</b>	<b>1.045.469.726</b>	<b>100%</b>	<b>113,27%</b>
1) Girişim Sermayesi Yatırımları Portföyü	926.227.117	88,59%	100,35%
2) Para ve Sermaye Piyasa Araçları Portföyü	119.242.609	11,41%	12,92%
<b>B. HAZIR DEĞERLER</b>	<b>14.431</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>
a) Kasa	--	--	--
b) Bankalar	14.431	100,00%	0,00%
c) Diğer Hazır Değerler	--	--	--
<b>C. ALACAKLAR (+)</b>	<b>17.685</b>	<b>100%</b>	<b>0,00%</b>
a. Takastan Alacaklar	--	--	--
b. Diğer Alacaklar	17.685	100%	0,00%
<b>Ç. DİĞER VARLIKLAR</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>D. BORÇLAR (-)</b>	<b>122.543.938</b>	<b>100%</b>	<b>13,28%</b>
a) Takasa Borçlar	--	--	--
b) Yönetim Ücreti	538.904	0,44%	0,06%
c) Ödenecek Vergi	--	--	--
ç) İhtiyatlar	--	--	--
d) Krediler	--	--	--
e) Diğer Borçlar	122.005.034	99,56%	13,22%
<b>TOPLAM DEĞER/ NET VARLIK DEĞERİ</b>	<b>922.957.904</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
<b>Dolaşımdaki Pay Sayısı</b>			<b>272.175.859</b>
<b>Birim Pay Değeri</b>			<b>3,391035</b>