

**MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
MİNDVEST GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
(ESKİ UNVANIYLA “TECHINVESTORS GİRİŞİM  
SERMAYESİ YATIRIM FONU”)**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP  
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### Aktif Portföy Yönetimi A. Ş. (“Kurucu”) Yönetim Kurulu’na

#### A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

##### 1) Görüş

Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş. Mindvest Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (eski unvanıyla “Techinvestors Girişim Sermayesi Yatırım Fonu”) (“Fon”) 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon’un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 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 Standartları hükümlerini içeren; “SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

##### 2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu’nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları’na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları’nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları’na (BDS’lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon’dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

### 3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konusu	Denetimde bu konu nasıl ele alındı
Fon, ilk muhasebeleştirme sonrasında finansal varlıklarını gerçeğe uygun değer yöntemi ile değerlemektedir. 31 Aralık 2022 sonu itibarıyla finansal tablolarda gösterilen 34.590.763 TL değerindeki borsaya kote olmayan hisse senetlerinin gerçeğe uygun değeri bağımsız değerlendirme şirketi tarafından belirlenmiştir. Finansal varlıkların Fon'un toplam varlıklarının önemli bir bölümünü oluşturması ve uygulanan değerlendirme metodlarının önemli tahmin ve varsayımlar içermesi sebebi ile, finansal varlıkların değerlemesi tarafımızca kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.	Denetim çalışmalarımız dahilinde; bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından yapılan değerlendirme raporunun içerisinde kullanılan önemli tahmin ve varsayımların uygunluğu ve geçerliliği ve takdir edilen değer kabul edilebilir bir aralıkta olup olmadığı tarafımızca değerlendirilmiştir.  Çalışmayı gerçekleştiren değerlendirme uzmanlarının, teknik yetkinlikleri ve bağımsızlıkları değerlendirilmiştir.  Ayrıca, finansal tablolarda ve açıklayıcı dipnotlarda yer alan açıklamaların TFRS'ye uygunluğu kontrol edilmiştir.

### 4) Diğer Hususlar

Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş. Mindvest Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun (eski unvanıyla "Techinvestors Girişim Sermayesi Yatırım Fonu") 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 5 Mayıs 2022 tarihinde bu finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

### 5) Fon Yönetimi'nin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Fon Yönetimi; finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken Fon Yönetimi; Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fon'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece fonun sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Fon'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

## 6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir).
- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin fonun sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir. Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmektediriz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetiminden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve - varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

**6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)**

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağı makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

**B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor**

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun (“TTK”) 402’nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon’un 1 Ocak–31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç tüzüğü’nün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK’nın 402’nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Volkan Becerik’tir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.  
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Volkan Becerik, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Nisan 2023

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</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 İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR .....</b>	<b>5-29</b>

**MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. MİNDVEST GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
(ESKİ UNVANIYLA “TECHINVESTORS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU”)**

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Cari Dönem 31 Aralık 2022</b>	<b>Geçmiş Dönem 31 Aralık 2021</b>
<b>Varlıklar</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	23	1.800.857	1.079.710
Diğer Alacaklar	5	1.364.144	-
Finansal Varlıklar	19	40.983.595	6.478.615
Diğer Varlıklar	9	5.767	-
<b>Toplam Varlıklar (A)</b>		<b>44.154.363</b>	<b>7.558.325</b>
<b>Yükümlülükler</b>			
İlişkili Taraflara Borçlar	4,5	59.132	12.533
Diğer Borçlar	5	1.132.947	1.068.607
<b>Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)</b>		<b>1.192.079</b>	<b>1.081.140</b>
<b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)</b>		<b>42.962.284</b>	<b>6.477.185</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. MİNDVEST GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
(ESKİ UNVANIYLA “TECHINVESTORS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU”)**

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA  
ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2022</b>	<b>Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2021</b>
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin			
Gerçekleşmiş Kar / (Zarar)	12	3.847.250	29.167
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin			
Gerçekleşmemiş Kar / (Zarar)	12	18.393.622	2.551.873
<b>Esas Faaliyet Gelirleri/ (Giderleri)</b>		<b>22.240.872</b>	<b>2.581.040</b>
Yönetim ücretleri	8	(481.233)	(31.666)
Saklama ücretleri	8	(7.047)	(413)
Denetim Ücretleri	8	(8.040)	-
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	-	(116)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	8, 13	(167.833)	(1.071.660)
<b>Esas Faaliyet Giderleri</b>		<b>(664.153)</b>	<b>(1.103.855)</b>
<b>Esas Faaliyet Karı</b>		<b>21.576.719</b>	<b>1.477.185</b>
<b>Net Dönem Karı (A)</b>		<b>21.576.719</b>	<b>1.477.185</b>
<b>Diğer Kapsamlı Gelir (B)</b>		-	-
<b>TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ (A+B)</b>		<b>21.576.719</b>	<b>1.477.185</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



**MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. MİNDVEST GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
(ESKİ UNVANIYLA “TECHINVESTORS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU”)**

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT  
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

		<b>Cari Dönem</b>	<b>Geçmiş Dönem</b>
		<b>1 Ocak-</b>	<b>1 Ocak-</b>
	<b>Dipnot</b>	<b>31 Aralık</b>	<b>31 Aralık</b>
	<b>Referansları</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b>		<b>6.477.185</b>	<b>-</b>
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	10	21.576.719	1.477.185
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	14.908.380	5.000.000
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	-	-
<b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b>		<b>42.962.284</b>	<b>6.477.185</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. MİNDVEST GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
(ESKİ UNVANIYLA “TECHINVESTORS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU”)**

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT**

**NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		<b>Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2022</b>	<b>Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2021</b>
	<b>Dipnot Referansları</b>		
<b>A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>		<b>(14.187.233)</b>	<b>(3.920.290)</b>
Net Dönem Karı/Zararı		<b>21.576.719</b>	<b>1.477.185</b>
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		<b>(18.393.622)</b>	<b>(2.551.873)</b>
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	(18.393.622)	(2.551.873)
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>(17.370.330)</b>	<b>(2.845.602)</b>
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	(1.364.144)	-
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	110.939	1.081.140
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(16.117.125)	(3.926.742)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>(14.187.233)</b>	<b>(3.920.290)</b>
<b>B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>		<b>14.908.380</b>	<b>5.000.000</b>
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	14.908.380	5.000.000
<b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)</b>		<b>721.147</b>	<b>1.079.710</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>721.147</b>	<b>1.079.710</b>
<b>D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>	<b>23</b>	<b>1.079.710</b>	<b>-</b>
<b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)</b>	<b>23</b>	<b>1.800.857</b>	<b>1.079.710</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# **MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. MİNDVEST GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “TECHINVESTORS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU”)**

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

## **1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER**

### **1.1. Genel Bilgiler**

Aktif 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 Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci KOBİ Girişim Sermayesi Yatırım Fonu kurulmuştur.

Fon’un unvanı; Sermaye Piyasası Kurulu’nun 27 Şubat 2019 tarih ve 12233903-320.04-E.3165 sayılı izni ile Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş. Techinvestors Girişim Sermayesi Yatırım Fonu, 24 Mart 2022 tarih ve E-12233903-320.04-19049 sayılı izni ile Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş. Mindvest Girişim Sermayesi Yatırım Fonu olarak değiştirilmiştir.

Fon Kurucusu, Yöneticisi ve Portföy Saklayıcısı ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

#### **Kurucu ve Yönetici:**

Unvanı: Aktif Portföy Yönetimi A.Ş.

Merkez Adresi: Esentepe Mahallesi Kore Şehitleri Caddesi No:8/1 34394 Şişli / İstanbul

#### **Saklayıcı Kurumlar:**

Unvanı: Aktif Yatırım Bankası A.Ş.

Merkez Adresi: Esentepe Mahallesi Kore Şehitleri Caddesi No: 8/1 34394 Şişli / İstanbul

#### **Fon süresi**

Fon’un süresi, tasfiye dönemi dahil 12 (oniki) yıldır. Bu süre ilk katılma payı satışı tarihi ile başlar. Fon süresinin son 2 (iki) yılı tasfiye dönemidir.

#### **Fon Portföyünün Yönetimi:**

Fon’un, inançlı mülkiyet esaslarına göre pay sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi ve yönetimin denetlenmesi ile fonun faaliyetlerinin fon içtüzük ve ihraç belgesi hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden Kurucu sorumludur. Kurucu, fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzük ile ihraç belgesine uygun olarak tasarrufta bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fonun faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında kurucu tarafından fonun yönetiminin bir portföy yöneticisine devredilmesi veya dışarıdan sağlanan hizmetlerden yararlanılması, Kurucu’nun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz. Fon portföyü, Kurucu tarafından, bu içtüzük ve Tebliğ hükümleri dahilinde yönetilir.

Kurucunun yönetim kurulu üyelerinden en az biri girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip olup; ayrıca, kurucu nezdinde dört yıllık yüksek öğrenim görmüş ve girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip bir personel ile bu maddede belirtilen yönetim kurulu üyesi ve kurucu genel müdürünün yer aldığı en az üç kişiden oluşan bir yatırım komitesi bulunur. Fon’un girişim sermayesi portföyünün yönetimi ile ilgili tüm işlemler yatırım komitesi tarafından yürütülür.

Fon hizmet birimi Aktif Yatırım Bankası A.Ş. nezdinde oluşturulmuştur. Fon hizmet birimi asgari olarak, fon muhasebe kayıtlarının tutulması, nakit mutabakatlarının yapılması, katılma payı alım-satım emirlerinin kontrol edilmesi, portföye ilişkin işlemlerin yapıldığı günlerde fon raporlarının, fonun mizan, bilanço, gelir-gider tablosunun hazırlanması gibi görevleri yerine getirir. Fon hizmet birimi bünyesinde fon müdürü ve fon işlemleri için gerekli mekan, teknik donanım ve muhasebe sistemi ile yeterli sayıda ihtisas personelinin bulundurulması zorunludur. Fon müdürü asgari olarak fon hizmet biriminin organizasyonunun sağlanması, fon ile ilgili yasal ve diğer işlemlerin koordinasyonu, yürütülmesi ve takibinden sorumludur. Fon müdürü, portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunamaz. Fon müdürünün herhangi bir sebepten dolayı görevden ayrılması halinde altı iş günü içinde yeni bir fon müdürü atanır ve Kurula bildirilir.

**MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. MİNDVEST GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
(ESKİ UNVANIYLA “TECHINVESTORS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU”)**

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)**

**1.1. Genel Bilgiler (Devamı)**

**Fon Yönetim Ücretleri:**

Fon Yönetim Ücreti Oranı: Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00685'inden (yüzbindealtıvirgülsenkseksenbeş) [yıllık yaklaşık %2,50 (yüzdeiki virgülelli)]oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

**Denetim ve Saklama Ücretleri:**

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

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

Fon'un sona ermesinde ve tasfiyesinde, Yatırım Fonu Tebliği hükümleri kıyasen uygulanır.

Fon'un, Yatırım Fonu 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 dönmüş Fon varlığı, katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır.

Tasfiye dönemine girildiğinde Kurula bilgi verilir. Fon'un tasfiye dönemine girmesi ile yeni yatırım faaliyetlerine son verilir.

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

Tedavüldeki tüm katılma paylarının iade alınması sonrasında Kurul'a gerekli başvurunun yapılmasını takiben Fon adının ticaret sicilinden silinmesi için keyfiyet Kurucu tarafından ticaret siciline tescil ve ilan ettirilir. Ticaret siciline yapılan tescil ile birlikte fon sona erer. Tescil ve ilana ilişkin belgeler altı işgünü içinde Kurul'a gönderilir.

Fon'un Yatırım Fonu 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.

**Girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin yatırım sınırlamaları**

Fon'un toplam değerinin en az %80'inin bir veya birden fazla girişim sermayesi yatırımından oluşması zorunludur. %80 oranı Fon'un Tebliği'nde belirlenen asgari girişim sermayesi yatırım sınırlamasıdır.

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

**MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. MİNDVEST GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
(ESKİ UNVANIYLA “TECHINVESTORS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU”)**

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

**2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

**Uygulanan Muhasebe Standartları**

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TFRS’ye Uygunluk Beyanı

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

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK’nın 31 Aralık 2013 tarih ve 2013/43 sayılı bülteninde açıklanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları” başlıklı duyurusunda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Fon’un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu’nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 28 Nisan 2023 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir.

Ölçüm Esasları

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

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların, SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı’na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 7 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Not 19 – Finansal araçlar

**MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. MİNDVEST GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
(ESKİ UNVANIYLA “TECHINVESTORS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU”)**

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)**

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

**İşlevsel ve Raporlama Para Birimi**

Fon’un finansal tabloları geçerli olan para birimi (işlevsel para birimi) ile sunulmuştur. Fon’un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için raporlama para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

**Yabancı Para**

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

**Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, Fon, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardını uygulamamıştır.

Kamu Gözetim Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını (“TFRS”) uygulayan işletmelerin 2021 yılı finansal raporlama döneminde TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama”yı (“TMS 29”) uygulayıp uygulamayacakları konusunda açıklamada bulunmuştur. Bu açıklamaya göre, TFRS’yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Rapor tarihi itibarıyla KGK tarafından TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik yeni bir açıklama yapılmamıştır. Bu çerçevede 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

**2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

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

**2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Cari dönemde finansal tabloları etkileyen muhasebe politikası değişikliği yoktur. Tespit edilen önemli muhasebe hatası bulunmamaktadır.

**MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. MİNDVEST GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
(ESKİ UNVANIYLA “TECHINVESTORS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU”)**

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları**

**a) 2022 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar**

TFRS 3 (Değişiklikler)	<i>Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflar</i>
TMS 16 (Değişiklikler)	<i>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 2018 – 2020	<i>TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41’e Yapılan Değişiklikler</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar</i>

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

**TFRS 3 (Değişiklikler) *Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflar***

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye 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 kâr 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.

**MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. MİNDVEST GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
(ESKİ UNVANIYLA “TECHINVESTORS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU”)**

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)**

a) 2022 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

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

**TFRS 1 Uluslararası 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 dâhil 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.

**TMS 41 Tarımsal Faaliyetler’de Yapılan Değişiklik**

Bu değişiklikle TMS 41’in 22’nci paragrafında yer alan ve gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dâhil 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 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.

Fon yönetimi, 2022 yılından itibaren geçerli olan bu değişiklik ve yorumların Fon’un finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmadığını değerlendirmiştir.



**MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. MİNDVEST GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
(ESKİ UNVANIYLA “TECHINVESTORS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU”)**

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)**

**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	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 4 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9’un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Politikalarının Açıklanması</i>
TMS 8 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Tahminleri Tanımı</i>
TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi</i>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulanması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler</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 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 4 (Değişiklikler) *TFRS 9’un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması***

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

**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.

**MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. MİNDVEST GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
(ESKİ UNVANIYLA “TECHINVESTORS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU”)**

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)**

- b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

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

Bu değişiklik ile “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.

**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.

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

**TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler**

TFRS 17’de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9’u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9’un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir.

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

**TFRS 16 (Değişiklikler) Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü**

TFRS 16’daki bu değişiklikler, bir satıcı-kiracının, satış olarak muhasebeleştirilmek üzere TFRS 15’teki gereklilikleri karşılayan satış ve geri kirala işlemlerini sonradan nasıl ölçtüğünü açıklamaktadır.

TFRS 16’da yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

**TMS 1 (Değişiklikler) Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler**

TMS 1’deki değişiklikler, bir işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde sağlaması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırılmasını nasıl etkilediğini açıklamaktadır.

TMS 1’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 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.

## MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. MİNDVEST GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “TECHINVESTORS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU”)

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.5. Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon’un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin karşılaştırılabilirliğini sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak sınıflandırılır.

#### 2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

##### 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:

Fon’un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00685’inden (yüzbindealtıvirgülsenbeş) [yıllık yaklaşık % 2,50 (yüzdeiki virgülelli)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenir.

##### 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 muhasebeleşirmektedir. Finansal varlıkların sınıflandırılması Fon yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

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

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

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

Tüm yatırım amaçlı menkul kıymetler işlem tarihlerinde finansal tablolara yansıtılmaktadır.

###### Etkin faiz yöntemi:

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz 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.

**MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. MİNDVEST GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
(ESKİ UNVANIYLA “TECHINVESTORS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU”)**

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

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

**Finansal Varlıklar (Devamı)**

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

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

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

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

Satım ve geri alım anlaşmaları:

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

Krediler ve alacaklar:

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

Nakit ve nakit benzerleri:

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

Uygulanan değerlendirme ilkeleri

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

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

**MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. MİNDVEST GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
(ESKİ UNVANIYLA “TECHINVESTORS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU”)**

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

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

**Finansal Varlıklar (Devamı)**

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 satım konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Finansal varlıklarda değer düşüklüğü**

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

## MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. MİNDVEST GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “TECHINVESTORS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU”)

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

##### Finansal Yükümlülükler

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

##### Diğer finansal yükümlülükler:

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

##### Türev Finansal Araçlar

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

##### Netleştirme

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

##### Kur Değişiminin Etkileri

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

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

##### İlişkili Taraflar

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

##### Katılma Belgeleri

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

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

**MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. MİNDVEST GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
(ESKİ UNVANIYLA “TECHINVESTORS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU”)**

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

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

**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 dağıtılacak 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 1 Ocak 2006 ile 31 Aralık 2020 tarihleri arasında uygulanmak üzere 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununa eklenen 5527 sayılı Kanun ile değişik Geçici 67’nci maddenin (1) numaralı fıkrasına göre menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla elde ettikleri menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının alım-satım kazançları ile dönemsel getirileri üzerinden 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 oranında gelir vergisi kesintisi yapılmaktadır.

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

**Nakit Akış Tablosu**

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

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

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

**2.7. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları**

Fon’un finansal tabloların hazırlanmasında kullandığı önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları bulunmamaktadır.

**MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. MİNDVEST GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
(ESKİ UNVANIYLA “TECHINVESTORS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU”)**

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

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

**4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

a) 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

<b><u>Borçlar</u></b>	<b><u>31 Aralık 2022</u></b>	<b><u>31 Aralık 2021</u></b>
Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Not 5)	59.132	12.533
	<b><u>59.132</u></b>	<b><u>12.533</u></b>

b) 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

<b><u>İlişkili taraflarla yapılan işlemlerden gelirler / (giderler)</u></b>	<b><u>1 Ocak- 31 Aralık 2022</u></b>	<b><u>1 Ocak- 31 Aralık 2021</u></b>
Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti (Not 8)	481.233	31.666
	<b><u>481.233</u></b>	<b><u>31.666</u></b>

**5. ALACAK VE BORÇLAR**

<b><u>Alacaklar</u></b>	<b><u>31 Aralık 2022</u></b>	<b><u>31 Aralık 2021</u></b>
Diğer Alacaklar (*)	1.364.144	-
	<b><u>1.364.144</u></b>	<b><u>-</u></b>

(\*) Katılım hesabı için kesinlen stopaj dolayısıyla ayrılan alacaklardan oluşmaktadır.

Fon’un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

<b><u>Borçlar</u></b>	<b><u>31 Aralık 2022</u></b>	<b><u>31 Aralık 2021</u></b>
Yönetim Ücretleri (Not 4)	59.132	12.533
Denetim Ücreti	8.040	-
Saklama Komisyonları	625	143
Diğer Borçlar	1.124.282	1.068.464
	<b><u>1.192.079</u></b>	<b><u>1.081.140</u></b>

**6. BORÇLANMA MALİYETLERİ**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).



**MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. MİNDVEST GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
(ESKİ UNVANIYLA “TECHINVESTORS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU”)**

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Fon’un menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (“Takasbank”) tarafından muhafaza edilmekte olup, geçmiş dönemlerde tatbik edilen ve Takasbank ve Borsa üyelerini kapsamakta olan “şemsiye sigorta” uygulaması sona erdirilmiş; bu uygulamanın yerine Takasbank’ın sigortalandığı dolayısıyla da Fon’un bu kuruluşlar nezdinde saklanan tüm menkullerinin de sigorta kapsamında olduğu bir sigorta sistemine geçilmiştir. Fon adına düzenlenmiş ayrı bir sigorta poliçesi yoktur. Sigorta poliçesi Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ’yi (“MKK”) kapsamakta olup Takasbank ve MKK’da meydana gelebilecek olan emniyeti suistimal, sahtecilik, hırsızlık, taşıma riskleri, her türlü maddi hasar, kaybolma ve saklama riskleri sigorta kapsamındadır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Viop işlemleri için teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

**8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2022</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2021</b>
Yönetim Ücretleri (Not 4)	481.233	31.666
Denetim Ücretleri	8.040	-
Saklama Ücretleri	7.047	413
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	-	116
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (Not 13)	167.833	1.071.660
	<b>664.153</b>	<b>1.103.855</b>

**9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Devreden KDV	5.767	-
	<b>5.767</b>	<b>-</b>

**10. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

<b>a) Birim Pay Değeri:</b>	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Fon Toplam Değeri:	42.962.284	6.477.185
Dolaşımdaki Pay Sayısı:	15.450.000	5.000.000
Birim Pay Değeri:	2,78073	1,29540
<b>b) Katılma Belgeleri Hareketleri:</b>	<b><u>2022</u> <u>Adet</u></b>	<b><u>2021</u> <u>Adet</u></b>
Açılış	5.000.000	-
Satışlar	10.450.000	5.000.000
Geri Alışlar	-	-
<b>31 Aralık</b>	<b>15.450.000</b>	<b>5.000.000</b>

**MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. MİNDVEST GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
(ESKİ UNVANIYLA “TECHINVESTORS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU”)**

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**10. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR  
(Devamı)**

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 42.962.284 TL tutarındadır (31 Aralık 2021: 6.477.185 TL).

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Artış / Azalış bakiyesi 21.576.719 TL artış tutarındadır (31 Aralık 2021: 1.477.185 TL).

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2022</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2021</b>
<b>Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem başı)</b>	<b>6.477.185</b>	<b>-</b>
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	21.576.719	1.477.185
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	14.908.380	5.000.000
Katılma Payı İade Tutarı (-)	-	-
<b>Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem sonu)</b>	<b>42.962.284</b>	<b>6.477.185</b>

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

	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	42.962.284	6.477.185
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	42.962.284	6.477.185
<b>Fark</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**12. HASILAT**

<b><u>Esas Faaliyet Gelirleri/Giderleri</u></b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2022</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2021</b>
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	3.847.250	29.167
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	18.393.622	2.551.873
	<b>22.240.872</b>	<b>2.581.040</b>

**MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. MİNDVEST GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
(ESKİ UNVANIYLA “TECHINVESTORS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU”)**

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER**

<b><u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u></b>	<b><u>31 Aralık 2022</u></b>	<b><u>31 Aralık 2021</u></b>
Derecelendirme Kuruluşlarına Yapılan Ödemeler	126.850	-
Fon Alımı USD-TL Karşılığı Borç Tahakkuku	-	1.068.240
Diğer Giderler (*)	40.983	3.420
	<b><u>167.833</u></b>	<b><u>1.071.660</u></b>

(\*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde vergi, resim ve harçlar, Noter tasdik ve ücreti, döviz alım kambiyo vergisi, KAP Ücreti ve diğer giderler bulunmaktadır (31 Aralık 2021: Vergi, resim ve harçlar ve banka masraflarından oluşmaktadır).

**14. FİNANSMAN GİDERLERİ**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

**15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

**16. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

**17. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA**

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

**18. TÜREV ARAÇLAR**

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla türev araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

**MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. MİNDVEST GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
(ESKİ UNVANIYLA “TECHINVESTORS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU”)**

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**19. FİNANSAL ARAÇLAR**

<u>Finansal Varlıklar</u>	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar	40.983.595	6.478.615
	<b>40.983.595</b>	<b>6.478.615</b>

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2022</b>	
	<b><u>Maliyet değeri</u></b>	<b><u>Kayıtlı Değeri</u></b>
Katılma Belgeleri	5.808.774	6.392.832
Hisse Senetleri	14.229.345	34.590.763
	<b>20.038.119</b>	<b>40.983.595</b>

  

	<b>31 Aralık 2021</b>	
	<b><u>Maliyet değeri</u></b>	<b><u>Kayıtlı Değeri</u></b>
Katılma Belgeleri	1.112.189	2.423.948
Hisse Senetleri	102.667	4.054.667
	<b>1.214.856</b>	<b>6.478.615</b>

**20. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

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

**Finansal Risk Faktörleri**

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

**MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. MİNDVEST GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
(ESKİ UNVANIYLA “TECHINVESTORS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU”)**

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

**Faiz oranı riski**

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Fon'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Fon'un faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı değişken getirili menkul kıymetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Fon'un değişken ve sabit getirili menkul kıymetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

**Fiyat riski**

Fon piyasa fiyatıyla değerlendirilen finansal varlıklara sahip olduğundan fiyat riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tabloda diğer bütün değişkenlerin sabit kalması koşuluyla Fon'un portföyündeki finansal varlıkların piyasa fiyatlarında %10 değer artış/(azalışının) Fon'un varlıkları üzerindeki etkisi gösterilmektedir.

		<b>31 Aralık 2022</b>	<b>31 Aralık 2021</b>
		<b>Kar veya zarar</b>	<b>Kar veya zarar</b>
	<b>Endeksteki değişim</b>	<b>tablosu</b>	<b>tablosu</b>
Katılma Belgeleri	% 10	639.283	242.395
		<b>639.283</b>	<b>242.395</b>

**Kredi riski**

Yatırım yapılan finansal varlıklar için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk, derecelendirmeler veya belli bir kuruma yatırım yapılan finansal varlıkların sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Fon'un kredi riski, ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir.

**MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. MİNDVEST GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
(ESKİ UNVANIYLA “TECHINVESTORS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU”)**

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

**Kredi riski (Devamı)**

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Fon’un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

31 Aralık 2022	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat(*)	Finansal Varlıklar(**)	Diğer
	Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	1.364.144	1.800.857	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	1.364.144	1.800.857	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-

(\*) Bankalar mevduatının içinde 1.800.857 TL tutarında vadesiz hesap bulunmaktadır.

(\*\*) Hisse senetleri ve yatırım fonları dahil edilmemiştir.

**MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. MİNDVEST GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
(ESKİ UNVANIYLA “TECHINVESTORS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU”)**

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

**Kredi riski (Devamı)**

31 Aralık 2021	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat(*)	Finansal Varlıklar(**)	Diğer
	Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	-	1.079.710	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	1.079.710	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-

(\*) Bankalar mevduatının içinde 1.079.710 TL tutarında vadesiz hesap bulunmaktadır.

(\*\*) Hisse senetleri ve yatırım fonları dahil edilmemiştir.

**MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. MİNDVEST GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
(ESKİ UNVANIYLA “TECHINVESTORS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU”)**

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

**Kur riski**

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ve yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerin dengelenmesi ile yönetilmektedir.

Fon’un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, dövizli işlemleri bulunmadığından dolayı kur riskine maruz kalmamıştır.

**Likidite riski**

Likidite riski, Fon’un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon Yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı 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 payı giderleri aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Düzeltmeler kolonu ilerleyen dönemdeki muhtemel nakit akımına sebep olan kalemi göstermektedir. Bahse konu kalem vade analizine dahil edilmiş olup, finansal durum tablosundaki finansal yükümlülüklerin değerine dahil edilmemiştir.

**31 Aralık 2022**

		Sözleşme				
		uyarınca nakit				
		çıkışlar toplamı	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>(I+II+III+IV)</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>	<u>uzun (IV)</u>
<b>Türev olmayan</b>						
<b>finansal yükümlülükler</b>						
Diğer Borçlar	1.132.947	1.132.947	1.132.947	-	-	-
İlişkili Taraflara Borçlar	59.132	59.132	59.132	-	-	-
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>1.192.079</b>	<b>1.192.079</b>	<b>1.192.079</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**31 Aralık 2021**

		Sözleşme				
		uyarınca nakit				
		çıkışlar toplamı	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>(I+II+III+IV)</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>	<u>uzun (IV)</u>
<b>Türev olmayan</b>						
<b>finansal yükümlülükler</b>						
Diğer Borçlar	1.068.607	1.068.607	1.068.607	-	-	-
İlişkili Taraflara Borçlar	12.533	12.533	12.533	-	-	-
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>1.081.140</b>	<b>1.081.140</b>	<b>1.081.140</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



**MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. MİNDVEST GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
(ESKİ UNVANIYLA “TECHINVESTORS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU”)**

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

**Finansal Araç Kategorileri**

Fon’un finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<b>31 Aralık 2022</b>					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.800.857	-	-	1.800.857	23
Diğer Alacaklar	1.364.144	-	-	1.364.144	5
Diğer Varlıklar	5.767	-	-	5.767	9
Finansal Varlıklar	-	40.983.595	-	40.983.595	19
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
İlişkili Taraflara Borçlar	-	-	59.132	59.132	4,5
Diğer Borçlar	-	-	1.132.947	1.132.947	5
<b>31 Aralık 2021</b>					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.079.710	-	-	1.079.710	23
Finansal Varlıklar	-	6.478.615	-	6.478.615	19
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
İlişkili Taraflara Borçlar	-	-	12.533	12.533	4,5
Diğer Borçlar	-	-	1.068.607	1.068.607	5

**MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. MİNDVEST GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
(ESKİ UNVANIYLA “TECHINVESTORS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU”)**

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

**Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri**

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Fon, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Nakit ve nakit benzerleri, takas alacakları ve diğer alacaklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

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 değerlendirilmektedir
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar:

31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Katılma Belgeleri	6.392.832	-	-	6.392.832
Hisse Senetleri	-	-	34.590.763	34.590.763
	<b>6.392.832</b>	<b>-</b>	<b>34.590.763</b>	<b>40.983.595</b>

  

31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Katılma Belgeleri	2.423.948	-	-	2.423.948
Hisse Senetleri	-	-	4.054.667	4.054.667
	<b>2.423.948</b>	<b>-</b>	<b>4.054.667</b>	<b>6.478.615</b>

**22. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

20 Ocak 2023 tarihinde KAP'ta açıklanan içtüzük değişikliği ile fonun unvanı Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. Mindvest Girişim Sermayesi Yatırım Fonu olarak değiştirilmiştir.

6 Şubat 2023 tarihinde Kahramanmaraş ili, Pazarcık ve Elbistan ilçeleri merkezli yaşanan, pek çok ilimizi etkileyen ve tüm ülkemizi derinden sarsan depremlerin yarattığı olumsuzluklar nedeniyle bölgedeki 10 ilimizi içerecek şekilde olağanüstü hal durumu ilan edilmiştir. Söz konusu doğal afete ilişkin gelişmeler Fon yönetimi tarafından yakından izlenmekte olup, durum tespitiye yönelik çalışma ve değerlendirmeler devam etmektedir.

**MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. MİNDVEST GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
(ESKİ UNVANIYLA “TECHINVESTORS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU”)**

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**23. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Bankadaki nakit	1.800.857	1.079.710
<i>Vadesiz mevduat</i>	<i>1.800.857</i>	<i>1.079.710</i>
	<b>1.800.857</b>	<b>1.079.710</b>

Fon’un 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve nakit benzerleri	1.800.857	1.079.710
<b>Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>1.800.857</b>	<b>1.079.710</b>

**24. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Bakınız Dipnot 10.

**25. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER**

Fon’un 1 Ocak – 31 Aralık 2022 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2021 dönemlerinde Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

	2022			2021		
	BDK	Diğer BDK	Toplam	BDK	Diğer BDK	Toplam
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	23.354	-	23.354	10.561	-	10.561

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

Bulunmamaktadır.

**MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
MİNDVEST GİRİŞİM SERMEYESİ YATIRIM FONU  
(ESKİ UNVANIYLA “TECHINVESTORS GİRİŞİM  
SERMAYESİ YATIRIM FONU”)**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT  
FİYAT RAPORU**

**MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**MİNDVEST GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU (ESKİ UNVANIYLA “TECHINVESTORS**  
**GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU”)**

**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**

Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş. Mindvest Girişim Sermayesi Yatırım Fonu’nun (eski unvanıyla “Techinvestors Girişim Sermayesi Yatırım Fonu”) (“Fon”) pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) (“Tebliğ”) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu’nca (“SPK”) belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK’nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş. Mindvest Girişim Sermayesi Yatırım Fonu’nun (eski unvanıyla “Techinvestors Girişim Sermayesi Yatırım Fonu”) (“Fon”) pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen SPK, Kurucu Yönetim Kurulu ve Aktif Portföy Yönetim A.Ş.’nin (“Kurucu”) bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

**DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.**  
**Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED****

Volkan Becerik, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Nisan 2023

**MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. MİNDVEST GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
(ESKİ UNVANIYLA “TECHINVESTORS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU”)**

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİYAT RAPORU**

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

**44 - MBK-Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş. Mindvest Girişim Sermayesi Yatırım Fonu-(30-12-2022 )**

	TUTARI(TL)	Grup (%)	Toplam (%)		TUTARI(TL)	Grup (%)	Toplam (%)
<b>MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ</b>	<b>40.983.594,86</b>			<b>FON TOPLAM DEĞERİ</b>	<b>42.962.283,58</b>		
<b>A. FON PORTFÖY DEĞERİ</b>	<b>40.983.594,86</b>		<b>95,39%</b>	Toplam Pay Sayısı	500000000,0000		
<b>B. HAZIR DEĞERLER</b>	<b>1.800.856,76</b>		<b>4,19%</b>	Dolaşımdaki Pay Sayısı	15450000,0000		
b) Bankalar	1.800.856,76	100,00%	4,19%	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	,0000		
i) TL Hesaplar	1.800.502,61	99,98%	4,19%	Merkezdeki Pay Sayısı	484550000,0000		
ii) Yabancı Para TL Karşılığı	354,15	0,02%	0,00%	<b>Fiyat</b>	<b>2,78073</b>		
iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları)	0	0,00%	0,00%	<b>(VOB Açık Pozisyon)</b>	<b>0</b>		<b>0,00%</b>
c) Diğer Hazır Değerler	0	0,00%	0,00%	<b>Pay Sahibi Sayısı</b>	<b>1</b>		
<b>C. ALACAKLAR</b>	<b>1.369.910,90</b>		<b>3,19%</b>	Günlük Yönetim Ücreti	8.845,06		
Takastan AlacaklarT1	0	0,00%	0,00%	<b>Dünkü Fiyat</b>	<b>1,638471</b>		<b>69,71%</b>
Takastan AlacaklarT2	0	0,00%	0,00%				
Diğer Alacaklar	1.369.910,90	100,00%	3,19%				
1)Devreden İndirilecek KDV %18	5.767,20	0,42%	0,01%				
2)Hesaplanan KDV %8	0	0,00%	0,00%				
3)Hesaplanan KDV %18	0	0,00%	0,00%				
4)Gayrimenkul Kira Alacakları	0	0,00%	0,00%				
5)Diğer	1.364.143,70	99,58%	3,18%				
<b>D. DİĞER VARLIKLAR</b>	<b>0</b>		<b>0,00%</b>				
Diğer Varlıklar	0	0,00%	0,00%				
<b>E. BORÇLAR</b>	<b>1.192.078,94</b>		<b>-2,77%</b>				
Takasa BorçlarT1	0	0,00%	0,00%				
Takasa BorçlarT2	0	0,00%	0,00%				
Yönetim Ücreti	59.132,01	4,96%	-0,14%				
Odenecek Vergi	0	0,00%	0,00%				
İhtiyatlar	0	0,00%	0,00%				
Krediler	0	0,00%	0,00%				
Diğer Borçlar	1.132.946,93	95,04%	-2,64%				
1)Denetim Ücreti	8.040,00	0,67%	-0,02%				
2)Ödenecek Takas Saklama Komisyonu	624,62	0,05%	0,00%				
3)Ödenecek SPK kayda alma ücreti	0	0,00%	0,00%				
4)Noter Masrafı	0	0,00%	0,00%				
5)İlan Giderleri	0	0,00%	0,00%				
6)Ödenecek Faiz ve Ücretler	0	0,00%	0,00%				
7)Kredi Devir Geliri Karşılığı	0	0,00%	0,00%				
8)Alınan Depozitolar	0	0,00%	0,00%				
9)Diğer	1.124.282,31	94,31%	-2,62%				
<b>F. M.D.Düşüş Karşılığı</b>	<b>0</b>		<b>0,00%</b>				
<b>FON TOPLAM DEĞERİ</b>	<b>42.962.283,58</b>						

MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. MİNDVEST GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
(ESKİ UNVANIYLA “TECHINVESTORS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU”)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİYAT RAPORU  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

44 - MBK-Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş. Mindvest Girişim Sermayesi Yatırım Fonu 30-12-2022 Tarihli Günlük Raporudur

FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU																			
Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	İtfa Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer / Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutar	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)	F.T.D. (%)	De po	VKG
<b>A.HİSSE SENEDİ</b>																			
	B2Metric AI Based Digital Optimization Solutions		B2METRIC			2.667,00	644,9194	30.12.2022				2.676,89	1	7.139.263,04	30,14%	17,42%	16,62	SRB	0
	FRAY FİNANSAL TEKNOLOJİLER VE DERECELENDİRME A.Ş.		FRAY			6.000,00	250	30.12.2022				896,330854	1	5.377.985,12	22,71%	13,12%	12,52	SRB	0
	POLYNOM TEKNOLOJİ BİLGİSAYAR YAZILIMLARI BİLİŞİM A.Ş.		POLYNOM			7.408,00	161,987041	30.12.2022				1.255,10	1	9.297.749,97	39,26%	22,69%	21,64	SRB	0
	T.C.		SHIPPN			1.274,00	1.466,79	30.12.2022				1.466,79	1	1.868.689,95	7,89%	4,56%	4,35	SRB	0
<b>GRUP TOPLAMI</b>						17.349,00								23.683.688,08		57,79%	55,13		
<b>B.BORÇLANMA SENETLERİ</b>																			
<b>C.KATILMA BELGESİ</b>																			
	MÜKAFAT PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ)FON		MPD - USD			310.687,00	1,077822	30.12.2022				1,100417	18,6983	6.392.673,09	100,00%	15,60%	14,88	SRB	0
	MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. KATILIM ŞEMİSİYE FONUNA BAĞLI KISA VADELİ KİRA SERTİFİKASI KATILIM FONU		MPF			70	2,151198	30.12.2022				2,269072	1	158,84	0,00%	0,00%	0	SRB	0
<b>GRUP TOPLAMI</b>						310.757,00								6.392.831,93		15,60%	14,88		
<b>D.OPŞİYON İŞLEMLER</b>																			
<b>E.YABANCI HİSSE</b>																			
	KOLAYYAZILIM A.Ş		KOLAYYAZILIM			1.906,00	92,864638	30.12.2022				94,870077	18,6983	3.381.070,86	31,00%	8,25%	7,87	SRB	0
			OCTOPUS			1.701,00	117,577898	30.12.2022				162,549499	18,6983	5.170.018,20	47,40%	12,61%	12,03	SRB	0
	STARTUPFON YATIRIM YÖNETİMİ		STARTUPFON			100.000,00	1	30.12.2022				1,26	18,6983	2.355.985,80	21,60%	5,75%	5,48	SRB	0
<b>GRUP TOPLAMI</b>						103.607,00								10.907.074,86		26,61%	25,39		
<b>F.TERS REPO</b>																			
<b>G.KATILIM HESABI</b>																			
<b>H.VADELİ MEVDUAT</b>																			
<b>I.KIYMETLİ MADEN</b>																			
<b>J.YABANCI TAHVİL</b>																			
<b>K.BORSA PARA PİYASASI</b>																			
<b>L.VARANT İŞLEMLERİ</b>																			
<b>M.TEMİNAT İŞLEMLERİ</b>																			
<b>N.SWAP</b>																			
<b>O.EUROBOND REPO</b>																			
<b>P.FORWARD</b>																			
<b>R.KİRA SERTİFİKALARI</b>																			
<b>FON PORTFÖY DEĞERİ</b>						431.713,00					0			40.983.594,86			95,39		0
<b>DÖVİZ BAKİYELERİ</b>																			
			TRY			1.800.502,61	1	30.12.2022				1	1	1.800.502,61	99,98%	4,39%	4,19	SRB	0
			USD			18,94	0	30.12.2022				18,6983	1	354,15	0,02%	0,00%	0	SRB	0
<b>GRUP TOPLAMI</b>						1.800.521,55								1.800.856,76		4,39%	4,19		