

**[SHG] - AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SABANCI HOLDİNG
ÖZEL GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
ETF, Fund Financial Report
Unconsolidated
2021 - 2. 3 Monthly Notification**

General Information About Financial Statements

Independent Audit Company	PwC BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Audit Type	Limited
Audit Result	Positive

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Sabancı Holding Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Kurucu Yönetim Kurulu'na,

Giriş

1. Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Sabancı Holding Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu' nun ("Fon") 30 Haziran 2021 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Kurucu yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama"yı içeren "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

2. 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, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

3. Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Sabancı Holding Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve

Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Zeynep Uras, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Temmuz 2021

Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 30.06.2021	Previous Period 31.12.2020
Statement of Financial Position (Balance Sheet)			
ASSETS			
Cash and cash equivalents	16	5.639.366	4.538.952
Reverse Repo Receivables	5	0	600.072
Financial assets	8	14.920.152	11.176.107
Other assets	5	70.164	104.381
Total assets		20.629.682	16.419.512
LIABILITIES			
Payables From Repo Transactions	5	0	16
Other Liabilites	5	38.449	32.236
TOTAL LIABILITIES (TOTAL VALUE - NET ASSET VALUE EXCLUDED)		38.449	32.252
TOTAL VALUE / NET ASSET VALUE	9	20.591.233	16.387.260

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2021 - 30.06.2021	Previous Period 01.01.2020 - 30.06.2020	Current Period 3 Months 01.04.2021 - 30.06.2021	Previous Period 3 Months 01.04.2020 - 30.06.2020
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income					
PROFIT (LOSS)					
Interest Income	10	718.283		590.535	
Dividend Income				0	
Realized Gains (Losses) Relating to Financial Assets and Liabilities	10	5.540		0	
Unrealized Gains (Losses) Relating to Financial Assets And Liabilities	10	57.586		-337.846	
OPERATING INCOME		781.409	0	252.689	
Management Fees	4 ve 7	-68.805		-38.469	
Custody Fees	7	-903		-510	
Audit Fees	7	-17.729		-17.729	
Capital Market Board Fees				0	
Commission and Other Transaction Fees	7	-4.373		-2.157	
Other Expenses from Operating Activities	11	-236.819		-180.190	
OPERATING EXPENSES (-)		-328.629	0	-239.055	
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		452.780	0	13.634	
NET PROFIT (LOSS)		452.780	0	13.634	
OTHER COMPREHENSIVE INCOME					
INCREASE (DECREASE) IN TOTAL VALUE / NET ASSET VALUE	17	452.780	0	13.634	

Statement of cash flows (Indirect Method)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2021 - 30.06.2021	Previous Period 01.01.2020 - 30.06.2020
Statement of cash flows (Indirect Method)			
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES		-3.308.510	0
Net Current Profit (Loss)		452.780	
ADJUSTMENTS TO RECONCILE PROFIT (LOSS)		-718.356	0
Adjustments For Interest Income And Expense		-775.942	
Adjustments for fair value losses (gains)		57.586	
CHANGES IN WORKING CAPITAL		-3.761.217	0
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable		34.217	
Adjustments for increase (decrease) in payables		6.197	
Other Adjustments for other increase (decrease) in working capital		-3.801.631	
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATIONS		-4.026.793	0
Interest received	10	718.283	
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		3.751.193	0
Cash inflows from fund unit issue	17	3.751.193	
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		442.683	0
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		442.683	0
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD		5.118.227	0
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD	16	5.560.910	

Statement of Change in Total Value/Net Asset Value

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2021 - 30.06.2021	Previous Period 01.01.2020 - 30.06.2020
Statement of Change in Total Value/Net Asset Value			
TOTAL VALUE/NET ASSET VALUE AT BEGINNING OF PERIOD	17	16.387.260	
Increase (Decrease) In Total Value/Net Asset Value	17	452.780	
Fund Unit Issues (+)	17	3.751.193	
Fund Unit Repayments (-)		0	
TOTAL VALUE/ NET ASSET VALUE AT END OF PERIOD	17	20.591.233	0