



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

[GG3] - ONE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BEŞİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU ETF, Fund Financial Report Consolidated 2025 - 4. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements



**MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL**
Türkiye Sermaye Piyasası - Merkezi
Saklama ve Veri Depolama Kuruluşu

Independent Audit Comment

Independent Audit Company	HSY DANIşMANLIK VE BAĞIMSIZ DENETİM A.ř.
Audit Type	Continuous
Audit Result	Positive

ONE PORTFÖY YÖNETİMİ A.ř. BEşİNCİ GİRİşİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

(ESKİ UNVANI : FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.ř. BEşİNCİ GİRİşİM SERMAYESİ YATIRIM FONU)

01 OCAK – 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

One Portföy Yönetimi A.ř. Beşinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

(Eski Unvanı : Foneria Portföy Yönetimi A.ř. Beşinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu)

Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

One Portföy Yönetimi A.ř. Beşinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2025 tarihli finansal durum tablosu ile 01 Ocak – 31 Aralık 2025 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değerı 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 2025 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'na ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na 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.

Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

Diğer Hususlar

Fon'un 01.01.2024 – 31.12.2024 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tablolara ilişkin bağımsız denetimi, farklı bir denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, ilgili dönem için 25.03.2025 tarihinde olumlu görüş verilmiştir.

Kurucunun ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

One Portföy Yönetimi A.ř. ("Kurucu"); 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 erdirmeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

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

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.

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 yansıtmayı 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 bildirmekteyiz.

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

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 aşacağına 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 01 Ocak – 31 Aralık 2025 döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç tüzüğünün 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 Eda Meriç Sefer'dir.

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim Anonim Şirketi

Member, Crowe Global

Eda MERİÇ SEFER

Sorumlu Denetçi, SMMM

İstanbul, 31 Mart 2026

Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Consolidated

	Footnote Reference	Current Period 31.12.2025	Previous Period 31.12.2024
Statement of Financial Position (Balance Sheet)			
ASSETS			
Cash and cash equivalents	20	481.593	670
Other receivables	5	4.279.421	
Financial assets	18	137.944.387	69.630
Total assets		142.705.401	70.300
LIABILITIES			
Other Liabilites	5	162.772	14.741
TOTAL LIABILITIES (TOTAL VALUE - NET ASSET VALUE EXCLUDED)		162.772	14.741
TOTAL VALUE / NET ASSET VALUE		142.542.629	55.559

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Consolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2025 - 31.12.2025	Previous Period 01.01.2024 - 31.12.2024
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income			
PROFIT (LOSS)			
Interest Income	12	27.176	
Realized Gains (Losses) Relating to Financial Assets and Liabilities	12	92.641.679	60.417
Unrealized Gains (Losses) Relating to Financial Assets And Liabilities	12	-23.100	-8.015
OPERATING INCOME		92.645.755	52.402
Management Fees	8	-643.801	264
Custody Fees	8	-179.992	-95.588
Audit Fees	8	-54.306	-85.439
Capital Market Board Fees	8	-16.976	-21.190
Commission and Other Transaction Fees	8		-89.055
Other Expenses from Operating Activities	13	-413.168	-43.144
OPERATING EXPENSES (-)		-1.308.243	-334.152
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		91.337.512	-281.750
NET PROFIT (LOSS)		91.337.512	-281.750
OTHER COMPREHENSIVE INCOME			
INCREASE (DECREASE) IN TOTAL VALUE / NET ASSET VALUE		91.337.512	-281.750

Statement of cash flows (Indirect Method)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Consolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2025 - 31.12.2025	Previous Period 01.01.2024 - 31.12.2024
Statement of cash flows (Indirect Method)			
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES		-50.668.635	-174.552
Net Current Profit (Loss)		91.337.512	-281.750
ADJUSTMENTS TO RECONCILE PROFIT (LOSS)		-4.076	8.015
Adjustments For Interest Income And Expense	12	-27.176	
Adjustments for fair value losses (gains)	12	23.100	
Other adjustments to reconcile profit (loss)			8.015
CHANGES IN WORKING CAPITAL		-142.029.247	99.183
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable	5	-4.279.420	112.935
Adjustments for increase (decrease) in payables	5	148.030	
Other Adjustments for other increase (decrease) in working capital	19	-137.897.857	-13.752
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATIONS		-50.695.811	-174.552
Interest received	12	27.176	
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		51.149.558	141.000
Cash inflows from fund unit issue	10	51.149.558	141.000
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		480.923	-33.552
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		480.923	-33.552
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD		670	34.222
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD		481.593	670

Statement of Change in Total Value/Net Asset Value

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Consolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2025 - 31.12.2025	Previous Period 01.01.2024 - 31.12.2024
Statement of Change in Total Value/Net Asset Value			
TOTAL VALUE/NET ASSET VALUE AT BEGINNING OF PERIOD		55.559	196.309
Increase (Decrease) In Total Value/Net Asset Value	10	91.337.512	-281.750
Fund Unit Issues (+)	10	51.149.558	141.000
TOTAL VALUE/ NET ASSET VALUE AT END OF PERIOD		142.542.629	55.559