



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

[NAT] - INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ADVENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU ETF, Fund Financial Report Unconsolidated 2025 - 2. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements



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

Independent Audit Company	PKF ADAY BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Audit Type	Limited
Audit Result	Positive

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN

SINIRLI DENETÇİ RAPORU

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Adventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

Inveo Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Giriş

Adventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ("Fon") 30 Haziran 2025 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarını ("ara dönem finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Kurucu yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" ("TMS 34")'e 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

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı "SBDS" 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi'ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız

Denetim Standartları'na 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

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Fon'un 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve 1 Ocak- 30 Haziran 2025 dönemine ilişkin nakit akışlarının SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

İstanbul, 14 Ağustos 2025

PKF Aday Bağımsız Denetim Anonim Şirketi

(A Member Firm of PKF International)

Yunus Can Çarpatan

Sorumlu Denetçi



Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 30.06.2025	Previous Period 31.12.2024
Statement of Financial Position (Balance Sheet)			
ASSETS			
Cash and cash equivalents	21	464	138.101
Cash and Cash Equivalents Provided As Warranty	21		3
Reverse Repo Receivables	5		3.007.941
Financial assets	19	28.069.451	23.984.594
Total assets		28.069.915	27.130.639
LIABILITIES			
Other Liabilites	5	157.328	9.999
TOTAL LIABILITIES (TOTAL VALUE - NET ASSET VALUE EXCLUDED)		157.328	9.999
TOTAL VALUE / NET ASSET VALUE		27.912.587	27.120.640



Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2025 - 30.06.2025	Previous Period 01.01.2024 - 30.06.2024	Current Period 3 Months 01.04.2025 - 30.06.2025	Previous Period 3 Months 01.04.2024 - 30.06.2024
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income					
PROFIT (LOSS)					
Interest Income	12	52.429	37.807		
Realized Gains (Losses) Relating to Financial Assets and Liabilities	12	95.603	69.130		
Unrealized Gains (Losses) Relating to Financial Assets And Liabilities	12	1.322.997	501.521		
Other Income from Operating Activities	12		13.324		
OPERATING INCOME		1.471.029	621.782		
Management Fees	8	-556.483	-613.273		
Custody Fees	8	-11.970	-4.746		
Audit Fees	8	-43.744	-55.125		
Capital Market Board Fees	8	-2.767	-3.260		
Commission and Other Transaction Fees	8	-22.428	-9.331		
Other Expenses from Operating Activities	8	-38.359	-136.824		
OPERATING EXPENSES (-)		-675.751	-822.559		
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		795.278	-200.777		
FINANCE COST (-)	14		-521		
NET PROFIT (LOSS)		795.278	-201.298		
OTHER COMPREHENSIVE INCOME					
INCREASE (DECREASE) IN TOTAL VALUE / NET ASSET VALUE		795.278	-201.298		



Statement of cash flows (Indirect Method)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2025 - 30.06.2025	Previous Period 01.01.2024 - 30.06.2024
Statement of cash flows (Indirect Method)			
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES		-134.309	-136.675
Net Current Profit (Loss)		795.278	-201.298
ADJUSTMENTS TO RECONCILE PROFIT (LOSS)		-1.413.785	-539.328
Adjustments For Interest Income And Expense	12	-52.429	-37.807
Adjustments for fair value losses (gains)	12	-1.322.997	-501.521
Other adjustments to reconcile profit (loss)	13	-38.359	
CHANGES IN WORKING CAPITAL		431.769	566.144
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable		3.007.942	2.688.970
Adjustments for increase (decrease) in payables		147.329	30.483
Other Adjustments for other increase (decrease) in working capital	19	-2.723.502	-2.153.309
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATIONS		-186.738	-174.482
Interest received	12	52.429	37.807
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		-3.331	127
Cash inflows from fund unit issue	10	-3.331	138.346.695
Cash Outflows Arising from Fund Unit Repayments	10		-138.346.568
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		-137.640	-136.548
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		-137.640	-136.548
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	21	138.104	137.160
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD	21	464	612



Statement of Change in Total Value/Net Asset Value

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2025 - 30.06.2025	Previous Period 01.01.2024 - 30.06.2024
Statement of Change in Total Value/Net Asset Value			
TOTAL VALUE/NET ASSET VALUE AT BEGINNING OF PERIOD		12.241.126	12.241.126
Increase (Decrease) In Total Value/Net Asset Value	10	795.278	-201.298
Fund Unit Issues (+)	10	14.876.183	138.346.695
Fund Unit Repayments (-)	10		-138.346.568
TOTAL VALUE/ NET ASSET VALUE AT END OF PERIOD		27.912.587	12.039.955