



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

[BUG] - INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. INVEO VENTURES SPARK 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 Inveo Ventures Spark Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

Inveo Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Giriş

Inveo Ventures Spark 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		2.914
Other receivables	5	5.842.691	8.811.474
Financial assets	19	73.990.192	68.525.682
Total assets		79.832.883	77.340.070
LIABILITIES			
Other Liabilites	5	90.613	40.472
TOTAL LIABILITIES (TOTAL VALUE - NET ASSET VALUE EXCLUDED)		90.613	40.472
TOTAL VALUE / NET ASSET VALUE		79.742.270	77.299.598



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		917		
Realized Gains (Losses) Relating to Financial Assets and Liabilities	12	80.321	165.093		
Unrealized Gains (Losses) Relating to Financial Assets And Liabilities	12	2.716.773	5.639.785		
OPERATING INCOME		2.797.094	5.805.795		
Management Fees	8	-203.578	-141.018		
Custody Fees	8	-33.936	-19.807		
Audit Fees	8	-43.744	-9.000		
Capital Market Board Fees	8	-7.916	0		
Commission and Other Transaction Fees	8	-22.096			
Other Expenses from Operating Activities	8	-43.116	-48.981		
OPERATING EXPENSES (-)		-354.386	-218.806		
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		2.442.708	5.586.989		
NET PROFIT (LOSS)		2.442.708	5.586.989		
OTHER COMPREHENSIVE INCOME					
INCREASE (DECREASE) IN TOTAL VALUE / NET ASSET VALUE		2.442.708	5.586.989		

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		-2.877	-25.576.587
Net Current Profit (Loss)		2.442.708	5.586.989
ADJUSTMENTS TO RECONCILE PROFIT (LOSS)		-2.716.774	-5.640.702
Adjustments For Interest Income And Expense	12		-917
Adjustments for fair value losses (gains)	12	-2.716.774	-5.639.785
CHANGES IN WORKING CAPITAL		271.189	-25.523.791
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable		2.968.782	-20.657.358
Adjustments for increase (decrease) in payables		50.144	7.849
Other Adjustments for other increase (decrease) in working capital		-2.747.737	-4.874.282
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATIONS		-2.877	-25.577.504
Interest received	12		917
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		-37	20.660.224
Cash inflows from fund unit issue	10		20.660.224
Cash Outflows Arising from Fund Unit Repayments	10	-37	
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		-2.914	-4.916.363
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		-2.914	-4.916.363
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	21	2.914	4.919.311
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD	21	0	2.948



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		77.299.599	43.598.392
Increase (Decrease) In Total Value/Net Asset Value	10	2.442.708	5.586.989
Fund Unit Issues (+)	10		20.660.224
Fund Unit Repayments (-)	10	-37	
TOTAL VALUE/ NET ASSET VALUE AT END OF PERIOD		79.742.270	69.845.605