



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

[IN9] - INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. NEFES EGE GAYRİMENKUL 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

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

NEFES EGE GAYRİMENKUL YATIRIM FONU

Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer\Net Varlık Değeri Tablosunun İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. [Nefes Ege Gayrimenkul Yatırım Fonu](#) ("Fon")'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 30 Haziran 2025 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 İlişkin Tebliğ (II-14.2)" ("Tebliğ") hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Nefes Ege Gayrimenkul Yatırım Fonu pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer\net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Kurucu") bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

İstanbul, 14 Ağustos 2025

PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.

(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			
Other receivables	5	0	256.394
Financial assets	19	17.813.928	17.832.767
Total assets		17.813.928	18.089.161
LIABILITIES			
Other Liabilites	5	102.497	37.775
TOTAL LIABILITIES (TOTAL VALUE - NET ASSET VALUE EXCLUDED)		102.497	37.775
TOTAL VALUE / NET ASSET VALUE		17.711.431	18.051.386



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	17.916	5.028		
Dividend Income	12	0	0		
Realized Gains (Losses) Relating to Financial Assets and Liabilities	12	28.678	26.843		
Unrealized Gains (Losses) Relating to Financial Assets And Liabilities	12	11.287	28.943		
Other Income from Operating Activities	13	137	92.213		
OPERATING INCOME		58.018	153.027		
Management Fees		-185.040	-2.659		
Custody Fees	8	-97.288	-61.503		
Audit Fees	8	-50.674	-15.318		
Advisory Fees		0	-3.486		
Capital Market Board Fees	8	-1.779			
Commission and Other Transaction Fees	8	-22.101	0		
Other Expenses from Operating Activities	13	-40.922	-40.784		
OPERATING EXPENSES (-)		-397.804	-123.750		
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		-339.786	29.277		
FINANCE COST (-)		0	-260		
NET PROFIT (LOSS)		-339.786	29.017		
OTHER COMPREHENSIVE INCOME					
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		0	0		
INCREASE (DECREASE) IN TOTAL VALUE / NET ASSET VALUE		-339.786	29.017		

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		170	54.221
Net Current Profit (Loss)		-339.786	29.017
ADJUSTMENTS TO RECONCILE PROFIT (LOSS)		-29.203	-126.184
Adjustments For Interest Income And Expense	12	-17.916	-5.028
Adjustments for fair value losses (gains)	12	-11.287	-28.943
Other adjustments to reconcile profit (loss)		0	-92.213
CHANGES IN WORKING CAPITAL		351.243	146.360
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable	5	256.394	-37.751
Adjustments for increase (decrease) in payables	5	64.722	24.391
Other Adjustments for other increase (decrease) in working capital	19	30.127	159.720
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATIONS		-17.746	49.193
Interest received	12	17.916	5.028
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		-170	5.273
Cash inflows from fund unit issue	10		5.273
Cash Outflows Arising from Fund Unit Repayments	10	-170	
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		0	59.494
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		0	59.494
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD		0	0
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD		0	59.494



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	10	18.051.387	242.363
Increase (Decrease) In Total Value/Net Asset Value	10	-339.786	29.017
Fund Unit Issues (+)	10	-170	5.273
TOTAL VALUE/ NET ASSET VALUE AT END OF PERIOD		17.711.431	276.653