



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

[IV3] - INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. INVEO VENTURES CO-INVESTMENT 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 Co-Investment Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

Inveo Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Giriş

Inveo Ventures Co-Investment 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	543.986	488.660
Cash and Cash Equivalents Provided As Warranty	21	19	19
Reverse Repo Receivables	5	38.048.900	30.536.503
Other receivables	5	2.485.082	2.485.081
Financial assets	19	54.385.217	52.748.249
Total assets		95.463.204	86.258.512
LIABILITIES			
Other Liabilites	5	256.538	134.104
TOTAL LIABILITIES (TOTAL VALUE - NET ASSET VALUE EXCLUDED)		256.538	134.104
TOTAL VALUE / NET ASSET VALUE		95.206.666	86.124.408



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	7.451.195	12.545		
Realized Gains (Losses) Relating to Financial Assets and Liabilities	12	891.073	1.749.122		
Unrealized Gains (Losses) Relating to Financial Assets And Liabilities	12	1.237.715	2.410.861		
Net Gain From Foreign Currency Translation Differences		0	66.197		
OPERATING INCOME		9.579.983	4.238.725		
Management Fees	8	-1.146.606	-394.921		
Performance Fees	8		-37.061		
Custody Fees	8	-39.704	-13.469		
Audit Fees	8	-212.844	-95.748		
Capital Market Board Fees	8	-9.148	-3.135		
Commission and Other Transaction Fees	8	-969.041	0		
Other Expenses from Operating Activities	13	-342.283	-615.905		
OPERATING EXPENSES (-)		-2.719.626	-1.160.239		
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		6.860.357	3.078.486		
NET PROFIT (LOSS)		6.860.357	3.078.486		
OTHER COMPREHENSIVE INCOME					
INCREASE (DECREASE) IN TOTAL VALUE / NET ASSET VALUE		6.860.357	3.078.486		



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		-2.166.575	-358.637
Net Current Profit (Loss)		6.860.357	3.078.486
ADJUSTMENTS TO RECONCILE PROFIT (LOSS)		-16.140.105	-2.489.604
Adjustments For Interest Income And Expense	12	-7.451.195	-12.545
Adjustments for fair value losses (gains)	12	-1.237.715	-2.410.861
Other adjustments to reconcile profit (loss)	12,13	-7.451.195	-66.198
CHANGES IN WORKING CAPITAL		-338.022	-960.064
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable		0	-8.901.610
Adjustments for increase (decrease) in payables		122.434	78.797
Other Adjustments for other increase (decrease) in working capital		-460.456	7.862.749
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATIONS		-9.617.770	-371.182
Interest received	12	7.451.195	12.545
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		2.221.901	509.323
Cash inflows from fund unit issue	10	2.221.901	509.323
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		55.326	150.686
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		55.326	150.686
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	21	488.679	212.288
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD	21	544.005	362.974



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	86.124.408	28.806.006
Increase (Decrease) In Total Value/Net Asset Value	10	6.860.357	3.078.486
Fund Unit Issues (+)	10	2.221.901	509.323
TOTAL VALUE/ NET ASSET VALUE AT END OF PERIOD	10	95.206.666	32.393.815