



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

[IN8] - INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. POLAT VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU ETF, Fund Financial Report Unconsolidated 2025 - 2. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements



**MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL**
Türkiye Sermaye Piyasaları - 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. Polat Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

Inveo Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Giriş

Polat Ventures 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	213.486	1.261.458
Reverse Repo Receivables	5		2.005.297
Other receivables	5	13.909.280	
Financial assets	19	14.121.107	8.960.861
Total assets		28.243.873	12.227.616
LIABILITIES			
Payables From Settlement	5		450.010
Other Liabilites	5	86.437	32.477
TOTAL LIABILITIES (TOTAL VALUE - NET ASSET VALUE EXCLUDED)		86.437	482.487
TOTAL VALUE / NET ASSET VALUE		28.157.436	11.745.129



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	258.219	498.648		
Realized Gains (Losses) Relating to Financial Assets and Liabilities	12	688.043	325.414		
Unrealized Gains (Losses) Relating to Financial Assets And Liabilities	12	245.676	88.590		
Other Income from Operating Activities	12	5.220	47		
OPERATING INCOME		1.197.158	912.699		
Management Fees	8	-126.445	-109.075		
Custody Fees	8	-4.938	-4.422		
Audit Fees	8	-43.744	-9.000		
Capital Market Board Fees	8	-2.014			
Commission and Other Transaction Fees	8	-69.363	-3.486		
Other Expenses from Operating Activities	8	-38.350	-37.655		
OPERATING EXPENSES (-)		-284.854	-163.638		
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		912.304	749.061		
NET PROFIT (LOSS)		912.304	749.061		
OTHER COMPREHENSIVE INCOME					
INCREASE (DECREASE) IN TOTAL VALUE / NET ASSET VALUE		912.304	749.061		

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		-16.546.976	6.068.915
Net Current Profit (Loss)		912.304	749.061
ADJUSTMENTS TO RECONCILE PROFIT (LOSS)		-509.115	-587.285
Adjustments For Interest Income And Expense	12	-258.219	-498.648
Adjustments for fair value losses (gains)	12	-245.677	-88.590
Other adjustments to reconcile profit (loss)	12	-5.219	-47
CHANGES IN WORKING CAPITAL		-17.208.384	5.408.491
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable		-11.903.981	
Adjustments for increase (decrease) in payables		-395.052	-540
Other Adjustments for other increase (decrease) in working capital		-4.909.351	5.409.031
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATIONS		-16.805.195	5.570.267
Interest received	12	258.219	498.648
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		15.499.004	227
Cash inflows from fund unit issue	10	15.499.004	227
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		-1.047.972	6.069.142
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		-1.047.972	6.069.142
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	21	1.261.458	68
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD	21	213.486	6.069.210



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		11.746.129	10.514.080
Increase (Decrease) In Total Value/Net Asset Value	10	912.304	749.061
Fund Unit Issues (+)	10	15.499.003	227
TOTAL VALUE/ NET ASSET VALUE AT END OF PERIOD		28.157.436	11.263.368