



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

[BEG] - INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. EKSİM 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 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 Eksim Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

Inveo Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Giriş

Eksim 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	37.439.301	13.608.811
Cash and Cash Equivalents Provided As Warranty	21	1	1
Settlement Receivables	5	100.460.720	80.047.280
Financial assets	19	793.458.138	753.037.232
Total assets		931.358.160	846.693.324
LIABILITIES			
Other Liabilites	5	375.139	293.775
TOTAL LIABILITIES (TOTAL VALUE - NET ASSET VALUE EXCLUDED)		375.139	293.775
TOTAL VALUE / NET ASSET VALUE		930.983.021	846.399.549



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		7.155		
Realized Gains (Losses) Relating to Financial Assets and Liabilities	12	37.737.517	3.925.410		
Unrealized Gains (Losses) Relating to Financial Assets And Liabilities	12	47.084.879	6.834.414		
Other Income from Operating Activities	12,13	2.935.262	1.154.916		
OPERATING INCOME		87.757.658	11.921.895		
Management Fees	8	-1.313.544	-685.937		
Custody Fees	8	-372.702	-158.484		
Audit Fees	8	-43.744	-11.505		
Capital Market Board Fees	8	-90.851			
Commission and Other Transaction Fees	8	-1.299.870	-165.533		
Other Expenses from Operating Activities	8,13	-53.338	-50.815		
OPERATING EXPENSES (-)		-3.174.049	-1.072.274		
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		84.583.609	10.849.621		
NET PROFIT (LOSS)		84.583.609	10.849.621		
OTHER COMPREHENSIVE INCOME					
INCREASE (DECREASE) IN TOTAL VALUE / NET ASSET VALUE		84.583.609	10.849.621		

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		23.830.628	-55.384.992
Net Current Profit (Loss)		84.583.609	10.849.621
ADJUSTMENTS TO RECONCILE PROFIT (LOSS)		-50.020.141	-7.996.485
Adjustments For Interest Income And Expense	12		-7.155
Adjustments for fair value losses (gains)	12	-47.084.879	-6.834.414
Other adjustments to reconcile profit (loss)	12,13	-2.935.262	-1.154.916
CHANGES IN WORKING CAPITAL		-10.732.840	-58.245.283
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable		-20.413.439	-14.785.252
Adjustments for increase (decrease) in payables		81.364	64.873
Other Adjustments for other increase (decrease) in working capital		9.599.235	-43.524.904
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATIONS		23.830.628	-55.392.147
Interest received	12	0	7.155
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		-138	18.176.717
Cash inflows from fund unit issue	10		18.176.717
Cash Outflows Arising from Fund Unit Repayments	10	-138	
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		23.830.490	-37.208.275
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		23.830.490	-37.208.275
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	21	13.608.811	61.330.899
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD	21	37.439.301	24.122.624



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	846.399.550	450.270.504
Increase (Decrease) In Total Value/Net Asset Value	10	84.583.609	10.849.621
Fund Unit Issues (+)	10		18.176.717
Fund Unit Repayments (-)	10	-138	
TOTAL VALUE/ NET ASSET VALUE AT END OF PERIOD	10	930.983.021	479.296.842