



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

[IV3] - INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. INVEO VENTURES CO-INVESTMENT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU BYF, Fon Finansal Rapor Konsolide Olmayan 2025 - 2. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama
FİNANSAL RAPOR BİLDİRİMİ



**MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL**
Türkiye Sermaye Piyasaları - Merkezi
Saklama ve Veri Depolama Kuruluşu

Bağımsız Denetim Kuruluşu	PKF ADAY BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Denetim Türü	Sınırlı
Denetim Sonucu	Olumlu

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

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.06.2025	Önceki Dönem 31.12.2024
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	21	543.986	488.660
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	21	19	19
Ters Repo Alacakları	5	38.048.900	30.536.503
Diğer Alacaklar	5	2.485.082	2.485.081
Finansal Varlıklar	19	54.385.217	52.748.249
TOPLAM VARLIKLAR		95.463.204	86.258.512
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Diğer Borçlar	5	256.538	134.104
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (TOPLAM DEĞERİ - NET VARLIK DEĞERİ HARİÇ)		256.538	134.104
TOPLAM DEĞERİ (NET VARLIK DEĞERİ)		95.206.666	86.124.408

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2025 - 30.06.2025	Önceki Dönem 01.01.2024 - 30.06.2024	Cari Dönem 3 Aylık 01.04.2025 - 30.06.2025	Önceki Dönem 3 Aylık 01.04.2024 - 30.06.2024
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Faiz Gelirleri	12	7.451.195	12.545		
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/ Zarar	12	891.073	1.749.122		
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	1.237.715	2.410.861		
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri		0	66.197		
ESAS FAALİYET GELİRLERİ		9.579.983	4.238.725		
Yönetim Ücretleri	8	-1.146.606	-394.921		
Performans Ücretleri	8		-37.061		
Saklama Ücretleri	8	-39.704	-13.469		
Denetim Ücretleri	8	-212.844	-95.748		
Kurul Ücretleri	8	-9.148	-3.135		
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	-969.041	0		
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	13	-342.283	-615.905		
ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)		-2.719.626	-1.160.239		
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		6.860.357	3.078.486		
NET DÖNEM KARI (ZARARI)		6.860.357	3.078.486		
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ (AZALIŞ)		6.860.357	3.078.486		

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2025 - 30.06.2025	Önceki Dönem 01.01.2024 - 30.06.2024
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-2.166.575	-358.637
Net Dönem Karı (Zararı)		6.860.357	3.078.486
NET DÖNEM KARI (ZARARI) MUTABAKATI İLE İLGİLİ DÜZELTMELER		-16.140.105	-2.489.604
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	-7.451.195	-12.545
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	12	-1.237.715	-2.410.861
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	12,13	-7.451.195	-66.198
İŞLETME SERMAYESİNDE GERÇEKLEŞEN DEĞİŞİMLER		-338.022	-960.064
Alacaklardaki (Artış) Azalışla İlgili Düzeltmeler		0	-8.901.610
Borçlardaki Artış (Azalışla) İlgili Düzeltmeler		122.434	78.797
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalışla) İlgili Düzeltmeler		-460.456	7.862.749
FAALİYETLERDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLAR		-9.617.770	-371.182
Alınan Faiz	12	7.451.195	12.545
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		2.221.901	509.323
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	2.221.901	509.323
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		55.326	150.686
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		55.326	150.686
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	21	488.679	212.288
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	21	544.005	362.974

Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2025 - 30.06.2025	Önceki Dönem 01.01.2024 - 30.06.2024
Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu			
TOPLAM DEĞERİ/NET VARLIK DEĞERİ (DÖNEM BAŞI)	10	86.124.408	28.806.006
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış (Azalış)	10	6.860.357	3.078.486
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	2.221.901	509.323
TOPLAM DEĞERİ/ NET VARLIK DEĞERİ (DÖNEM SONU)	10	95.206.666	32.393.815