

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
INVEO VENTURES CO-INVESTMENT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
1 OCAK- 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
PAY FİYATININ HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU
VE TOPLAM DEĞERİN NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNUN İÇEREN
FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
INVEO VENTURES CO-INVESTMENT GİRİŞİM SERMAYESİ 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. Inveo Ventures Co-Investment Girişim Sermayesi 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 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. Inveo Ventures Co-Investment Girişim Sermayesi 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

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. INVEO VENTURES CO-INVESTMENT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
10 HAZİRAN 2025 TARİHLİ
FİYAT RAPORU TABLOSU EK-1

YATIRIMLAR	ALİŞ TARİHİ	ALİŞ MALİYETİ (TL)	DEĞERLEME RAPORUNDA YER ALAN DEĞER (TL)	PORTFOY DEĞERİ (TL)	GRUP (%)	TOPLAM (%)
A.GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIMLARI						
A.1.BAĞLI ORTAKLIKLAR, İŞTİRAKLER, İŞ ORTAKLIKLARI						
CEREBRUM	25.12.2024	1.412.000,00	10,76	1.730.503,84	5,00	1,82
CLOUD4FEED	24.10.2024	1.471.910,00	2.743,81	3.284.339,61	9,49	3,46
FİBER GAMES	09.12.2024	1.707.145,00	830,64	1.730.223,12	5,00	1,82
KARMA	24.10.2024	1.237.869,00	285,20	1.514.974,74	4,38	1,60
MİZANPLUS	30.12.2024	949.275,00	1.229,22	3.074.275,56	8,88	3,24
MÜKELLEF	24.10.2024	1.472.139,00	428,22	1.690.623,89	4,88	1,78
TİM	19.09.2023	4.893.412,00	5.229,96	6.160.887,64	17,80	6,49
VARSAAPP	24.10.2024	2.008.744,00	1.236,07	2.965.063,42	8,57	3,12
VRLAB	24.10.2024	1.722.079,00	527,32	6.318.863,19	18,26	6,66
GRUP TOPLAMI		16.874.573,00		28.469.755,01	82,26	29,99
A.4.GSYO SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI						
ISGSY	25.06.2025	3.578.754,42	36,56	3.656.000	10,56	3,85
GRUP TOPLAMI		3.578.754,42		3.656.000	10,56	3,85
A.6.DİĞER						
Ödenen Avanslar						
HİVC GSYO	27.12.2024	1.968.082,00	1.968.082	1.968.082,00	5,69	2,07
KİDOKIT	30.12.2024	517.000,00	517.000	517.000,00	1,49	0,54
GRUP TOPLAMI		2.485.082,00		2.485.082,00	7,18	2,61
GRUP TOPLAMI		22.938.409,42		34.610.837,01		

YATIRIMLAR	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	NOMİNAL FAİZ ORANI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	BORSA SÖZLEŞME NO	GÜNLÜK BR DEĞER	NET DÖNÜŞ TUTARI	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)			
GİRİŞİM SERMAYESİ																	
CEREBRUM	TL	CEREBRUM TEKNOLOJİ YAZILIM SAN. A.Ş			160.793	8,781477	25/12/24		10,7623083		1.730.504	5	1,82	1,82			
GRUP TOPLAMI					160.793	1.730.504											
TERS REPO																	
TRT280531T14	TL	HAZİNE	01/07/25	46,97	38.048.900	46,97	30/06/25	802291945203400459	46,97	38.048.900	38.048.900	100	40,09	39,96			
GRUP TOPLAMI					38.048.900	38.048.900									100,00	40,09	39,96
TPP			01/07/25	48	100.132	48	30/06/25	190066	48	100.132	100.132	100	0,11	0,11			
GRUP TOPLAMI					100.132	100.132									100	0,11	0,11
Y.Fonu Türk																	
GYL - INVEO PORTFÖY KISA VADELİ BORÇ ARAÇ. FONU	TL	INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			1.275.783,00	7,872453	3.04.2025		9,458867		12.067.461,72	54,46	12,71	12,68			
İRY-INVEO PORTFÖY PARA PIYASASI(TL) FONU	TL	INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			4.000.930,00	1,919034	6.01.2025		2,522381		10.091.869,81	45,54	10,63	10,65			
GRUP TOPLAMI					5.276.713	22.159.331,53									100,00	23,34	23,33
VIOP Nakit Teminatı																	
VIOP Nakit Teminatı					18,24						18,24	100,00		0,00			
GRUP TOPLAMI					18,24	18,24									100,00		0,00
FON PORTFÖY DEĞERİ											96.649.722,40						

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. INVEO VENTURES CO-INVESTMENT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

10 HAZİRAN 2025 TARİHLİ

FİYAT RAPORU TABLOSU EK-1

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası cinsinden sunulmuştur.)

Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosu	10 HAZİRAN 2025		
	Tutarı (TL)	Grup %	Toplam %
A. Fon/Ortaklık Portföy Değeri	94.919.218,56	100,0%	96,7%
1) Girişim Sermayesi Yatırımları Portföyü	34.610.837,01	36,46%	36,35%
a) Bağlı ortaklıklar, iştirakler, iş ortaklıkları	28.469.755,01	82,26%	29,90%
b) Kol. yat. amacıyla y.dışında kurulan kuruluşlardaki paylar	--	0,0%	0,0%
c) Y.içinde kurulu özel amaçlı şirketlerdeki paylar	--	0,0%	0,0%
ç) GSYO sermaye piyasası araçları	3.656.000,00	10,56%	3,84%
d) GSYF katılma payları	--	0,0%	0,0%
e) Diğer	2.485.082,00	7,18%	2,61%
2) Para ve Sermaye Piyasası Araçları Portföyü	60.308.381,55	63,54%	68,57%
B. Hazır Değerler (+)	543.986,20	100,0%	0,57%
a) Kasa	--	0,0%	0,0%
b) Bankalar	543.986,20	0,0%	0,57%
c) Diğer Hazır Değerler	--	0,0%	0,0%
C. Alacaklar (+)	--	100,0%	2,9%
a) Takastan Alacaklar	--	0,0%	0,0%
b) Diğer Alacaklar	--	100,0%	2,9%
Ç. Diğer Varlıklar (+)	--	--	--
D. Borçlar (-)	(256.539,16)	0,0%	(0,27%)
a) Takasa Borçlar	--	0,0%	0,0%
b) Yönetim Ücreti	(196.107,93)	76,44%	(0,21%)
c) Ödenecek Vergi	--	0,0%	0,0%
ç) İhtiyatlar	--	0,0%	0,0%
d) Krediler	--	0,0%	0,0%
e) Diğer Borçlar	(55.670)	23,56%	(0,6%)
f) Kayda Alma Ücreti	(4.760,33)	1,86%	0,0%
Toplam Değer/Net Varlık Değeri	95.206.665,60		100,0%

Dolaşımdaki Pay Sayısı

49.908.748,000

Birim Pay Değeri

1,907615