

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**EKSİM VENTURES**  
**GİRİŞİM SERMAYESİ FONU**  
**31.12.2022 TARİHİNDE SONA EREN**  
**HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLAR VE**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Eksim Ventures Girişim Sermayesi Fonu Kurucu  
Yönetim Kurulu'na

### A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1. Görüş

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Eksim Ventures Girişim Sermayesi Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile, önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil, finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### 2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS'ler") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz denetim kanıtlarının, görüşümüze dayanak oluşturmak için yeterli ve uygun olduğuna inanıyoruz.

#### 3. Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

#### 4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Fon yönetimi; finansal tabloların SPK Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fonu tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Fon'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

## 5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim süresince meslekî muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak sağlayacak yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ancak içinde bulunulan şartlar altında uygun olan denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol anlaşılmaktadır.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ve yönetim tarafından yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Fonun sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimce işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların açıklamalar dâhil olmak üzere genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları, gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.



## 5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

### B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

1- 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca; Fon'un 01.01.-31.12.2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile TTK ile Fon'un bağlı olduğu fon iç tüzüğüne raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2- TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Eray Yanbol'dur.

RSM Turkey Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.  
Member of RSM International



Eray Yanbol, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Nisan 2023

| İÇİNDEKİLER                                    |                                                                                                                                                                 | SAYFA NO |
|------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| FİNANSAL DURUM TABLOSU                         |                                                                                                                                                                 | I        |
| KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOSU       |                                                                                                                                                                 | II       |
| TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU |                                                                                                                                                                 | III      |
| NAKİT AKIM TABLOSU                             |                                                                                                                                                                 | IV       |
| FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR              |                                                                                                                                                                 | 1-22     |
| NOT 1                                          | Fon Hakkında Genel Bilgiler                                                                                                                                     | 1-2      |
| NOT 2                                          | Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar                                                                                                                    | 3-12     |
| NOT 3                                          | Bölgümlere Göre Raporlama                                                                                                                                       | 13       |
| NOT 4                                          | İlişkili Taraf Açıklamaları                                                                                                                                     | 13       |
| NOT 5                                          | Nakit Ve Nakit Benzerleri                                                                                                                                       | 13       |
| NOT 6                                          | Teminata Verilen Nakit Ve Nakit Benzerleri                                                                                                                      | 13       |
| NOT 7                                          | Ters Repo Alacakları                                                                                                                                            | 13       |
| NOT 8                                          | Takas Alacak Ve Borçlar                                                                                                                                         | 13       |
| NOT 9                                          | Diğer Alacak Ve Borçlar                                                                                                                                         | 14       |
| NOT 10                                         | Finansal Varlık Ve Yükümlölükler                                                                                                                                | 14       |
| NOT 11                                         | Teminata Verilen Finansal Varlıklar                                                                                                                             | 14       |
| NOT 12                                         | Diğer Varlıklar                                                                                                                                                 | 15       |
| NOT 13                                         | Repo Borçları                                                                                                                                                   | 15       |
| NOT 14                                         | Krediler                                                                                                                                                        | 15       |
| NOT 15                                         | Fon Toplam Değer Ve Fon Toplam Değerinde Artış/Azalış                                                                                                           | 15       |
| NOT 16                                         | Fon Portföy Değerine Ve Fon Toplam Değerine İlişkin Açıklamalar                                                                                                 | 16       |
| NOT 17                                         | Karşılıklar, Koşullu Varlık Ve Borçlar                                                                                                                          | 16       |
| NOT 18                                         | Taahhütler                                                                                                                                                      | 16       |
| NOT 19                                         | Borçlanma Maliyetleri                                                                                                                                           | 16       |
| NOT 20                                         | Hasılat                                                                                                                                                         | 17       |
| NOT 21                                         | Niteliklerine Göre Giderler                                                                                                                                     | 17       |
| NOT 22                                         | Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler Ve Giderler (Net)                                                                                                            | 17       |
| NOT 23                                         | Finansman Giderleri                                                                                                                                             | 17       |
| NOT 24                                         | Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi                                                                                                                       | 17       |
| NOT 25                                         | Gelir Vergileri                                                                                                                                                 | 18       |
| NOT 26                                         | Turev Araçlar                                                                                                                                                   | 18       |
| NOT 27                                         | Kur Değişiminin Etkileri                                                                                                                                        | 18       |
| NOT 28                                         | Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği Ve Düzeyi                                                                                                    | 18-21    |
| NOT 29                                         | Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar                                                                                                                            | 22       |
| NOT 30                                         | Finansal Tabloların Önemli Ölçüde Etkileyebilen Ya Da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir Ve Anlaşılır Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar | 22       |
| NOT 31                                         | Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar                                                                                                                        | 22       |
| NOT 32                                         | Bağımsız Denetçi-Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Ücretler                                                                                                  | 22       |

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**EKSİM VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ FONU**  
**01.01.2022 – 31.12.2022 TARİHLERİ İTİBARIYLA**  
**FİNANSAL DURUM TABLOLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

|                                                                              |                        | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
|                                                                              | Dipnot<br>Referansları | Cari<br>Dönem                    | Önceki<br>Dönem                  |
|                                                                              |                        | 31.12.2022                       | 31.12.2021                       |
| <b>VARLIKLAR</b>                                                             |                        |                                  |                                  |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                                    | 5                      | --                               | --                               |
| Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri                                   | 6                      | 22                               | 752.610                          |
| Ters Repo Alacakları                                                         | 7                      | --                               | --                               |
| Takas Alacakları                                                             | 8                      | 9.762.556                        | --                               |
| Diğer Alacaklar                                                              | 9                      | --                               | 3.849.423                        |
| Finansal Varlıklar                                                           | 10                     | 169.088.794                      | 37.762.413                       |
| Teminata Verilen Finansal Varlıklar                                          | 11                     | --                               | --                               |
| Diğer Varlıklar                                                              | 12                     | --                               | --                               |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR (A)</b>                                                  |                        | <b>178.851.372</b>               | <b>42.364.446</b>                |
| <b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                         |                        |                                  |                                  |
| Repo Borçları                                                                | 13                     | --                               | --                               |
| Takas Borçları                                                               | 8                      | --                               | --                               |
| Krediler                                                                     | 14                     | --                               | --                               |
| Finansal Yükümlülükler                                                       | 10                     | --                               | --                               |
| Diğer Borçlar                                                                | 9                      | 50.883                           | 21.505                           |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (TOPLAM DEĞERİ/<br/>NET VARLIK DEĞERİ HARİÇ) (B)</b> |                        | <b>50.883</b>                    | <b>21.505</b>                    |
| <b>TOPLAM DEĞERİ/NET VARLIK DEĞERİ (A-B)</b>                                 |                        | <b>178.800.489</b>               | <b>42.342.941</b>                |

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**EKSİM VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ FONU**  
**01.01.2022 – 31.12.2022 DÖNEMLERİNE İLİŞKİN**  
**KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)**

|                                                                   |                        | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
|-------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
|                                                                   | Dipnot<br>Referansları | Cari<br>Dönem                    | Önceki<br>Dönem                  |
|                                                                   |                        | 01.01.-<br>31.12.2022            | 01.01.-<br>31.12.2021            |
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                       |                        |                                  |                                  |
| Faiz Gelirleri                                                    | 20                     | 532.087                          | 71.965                           |
| Temettü Gelirleri                                                 | 16, 20                 | --                               | --                               |
| Finansal Varlık ve Yükümlülükler İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar   | 20                     | (184.988)                        | 608.259                          |
| Finansal Varlık ve Yükümlülükler İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar | 20                     | 111.192.391                      | 1.564.303                        |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                | 20, 22                 | --                               | --                               |
| <b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>                                    |                        | <b>111.539.490</b>               | <b>2.244.527</b>                 |
| Yönetim Ücretleri                                                 | 21                     | (296.570)                        | (90.612)                         |
| Performans Ücretleri                                              | 21                     | --                               | --                               |
| Saklama Ücretleri                                                 | 21                     | (76.111)                         | (23.965)                         |
| MKK Ücretleri                                                     | 21                     | --                               | --                               |
| Denetim Ücretleri                                                 | 21                     | (8.685)                          | (6.609)                          |
| Danışmanlık Ücretleri                                             | 21                     | --                               | (7.714)                          |
| Kurul Ücretleri                                                   | 21                     | --                               | --                               |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri                                 | 21                     | --                               | --                               |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                                | 21, 22                 | (35.571)                         | (12.685)                         |
| <b>Esas Faaliyet Giderleri</b>                                    |                        | <b>(416.937)</b>                 | <b>(141.585)</b>                 |
| <b>Esas Faaliyet Kar/Zararı</b>                                   |                        | <b>111.122.553</b>               | <b>2.102.942</b>                 |
| Finansman Giderleri                                               | 23                     | --                               | --                               |
| <b>Net Dönem Karı/Zararı (A)</b>                                  |                        | <b>111.122.553</b>               | <b>2.102.942</b>                 |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>                                 |                        |                                  |                                  |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar                  | 24                     | --                               | --                               |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar                     | 24                     | --                               | --                               |
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir (B)</b>                                   |                        | <b>--</b>                        | <b>--</b>                        |
| <b>TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE<br/>ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)</b> |                        | <b>111.122.553</b>               | <b>2.102.942</b>                 |

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
EKSİM VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ FONU  
01.01.2022 – 31.12.2022 DÖNEMLERİNE AİT  
**TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

|                                                     |                        | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
|-----------------------------------------------------|------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
|                                                     | Dipnot<br>Referansları | Cari Dönem                       | Önceki<br>Dönem                  |
|                                                     |                        | 31.12.2022                       | 31.12.2021                       |
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b> |                        | <b>42.342.941</b>                | --                               |
| Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış  | 15                     | 111.122.553                      | 2.102.942                        |
| Katılma Payı İhraç Tutarı (+)                       | 15                     | 25.334.995                       | 40.239.999                       |
| Katılma Payı İade Tutarı (-)                        | 15                     | --                               | --                               |
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b> |                        | <b>178.800.489</b>               | <b>42.342.941</b>                |

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
EKSIM VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ FONU  
01.01.2022 – 31.12.2022 DÖNEMLERİNE AİT  
NAKİT AKIŞ TABLOLARI  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

|                                                                                                       |                        | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
|                                                                                                       |                        | Cari Dönem                       | Önceki<br>Dönem                  |
|                                                                                                       | Dipnot<br>Referansları | 01.01.-<br>31.12.2022            | 01.01.-<br>31.12.2021            |
| <b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                     |                        | <b>(26.087.583)</b>              | <b>(39.487.389)</b>              |
| Net Dönem Karı/Zararı                                                                                 |                        | 111.122.553                      | 2.102.942                        |
| Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler                                               |                        | (111.724.478)                    | (1.636.268)                      |
| Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler                                                         |                        | --                               | --                               |
| Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler                                                                    |                        | --                               | --                               |
| Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler                                                    |                        | (532.087)                        | (71.965)                         |
| Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler                                   |                        | --                               | --                               |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler                                       | 10                     | (111.192.391)                    | (1.564.303)                      |
| Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler                                                     |                        | --                               | --                               |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler                                                           |                        | (26.017.745)                     | (40.026.028)                     |
| Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                                       | 8                      | (5.913.133)                      | (3.849.423)                      |
| Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                                         | 8, 9                   | 29.378                           | 21.505                           |
| Finansal Varlıklardaki Artış/Azalış İlgili Düzeltmeler                                                |                        | (20.133.990)                     | (36.198.110)                     |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                              | 7, 8, 9, 12            | --                               | --                               |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                      |                        | <b>532.087</b>                   | <b>71.965</b>                    |
| Alınan Temettü                                                                                        |                        | --                               | --                               |
| Alınan Faiz                                                                                           |                        | 532.087                          | 71.965                           |
| Faiz Ödemeleri                                                                                        |                        | --                               | --                               |
| Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları                                                                       |                        | --                               | --                               |
| <b>B. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                   |                        | <b>25.334.995</b>                | <b>40.239.999</b>                |
| Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit                                                          | 15                     | 25.334.995                       | 40.239.999                       |
| Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit                                                               | 15                     | --                               | --                               |
| Kredi Ödemeleri                                                                                       |                        | --                               | --                               |
| Faiz Ödemeleri                                                                                        |                        | --                               | --                               |
| Alınan Krediler                                                                                       |                        | --                               | --                               |
| Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları                                                                       |                        | --                               | --                               |
| <b>Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları</b>                                                    |                        | <b>25.334.995</b>                | <b>40.239.999</b>                |
| Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B) |                        | (752.588)                        | 752.610                          |
| <b>C. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>                |                        | <b>--</b>                        | <b>--</b>                        |
| Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)                                                 |                        | (752.588)                        | 752.610                          |
| <b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                        | <b>5</b>               | <b>752.610</b>                   | <b>--</b>                        |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>                                                 | <b>5</b>               | <b>22</b>                        | <b>752.610</b>                   |

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**EKSİM VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ FONU**  
**01.01.2022 – 31.12.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

**NOT 1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER**

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52 nci ve 54 üncü maddelerine dayanılarak ve bu içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere nitelikli yatırımcılardan katılma payları karşılığı toplanacak nakit ve iştirak payları ile katılma payları sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre girişim sermayesi yatırımları ile para ve sermaye piyasası araçlarından oluşturulan portföyü işletmek amacıyla Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Eksim Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu kurulmuştur. Daha sonra Fon unvanının Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değişmesi sebebiyle Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08.06.2022 tarih ve E-12233903-305.04-7023 sayılı izni ile Fon'un unvanı Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Eksim Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu olarak değiştirilmiştir.

Fon Kurucusu, Yöneticisi, Saklayıcı Kurum ve Şemsiye Fonu ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

**Kurucu**

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.

Esas Maltepe Ofis Park Altayçeşme Mahallesi Çamlı Sok. No:21, Kat:11, Maltepe / İstanbul

**Yönetici**

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.

Esas Maltepe Ofis Park Altayçeşme Mahallesi Çamlı Sok. No:21, Kat:11, Maltepe / İstanbul

**Saklayıcı Kurumlar**

Denizbank A.Ş.

Büyükdere Caddesi No:141 34394 Esentepe/İstanbul

**Fon süresi ve kaçınıcı yılda olduğu**

Fon'un süresi ilk katılma payı satışı tarihinden itibaren başlar ve tasfiye dönemi dahil 7 (yedi) yıldır. Fon süresinin son 2 (iki) yılı tasfiye dönemidir. Kuruldan izin almak kaydıyla gerekli görülmesi halinde Fon süresi uzatılabilir.

**Birim Pay Değeri**

|                                   | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Fon Toplam Değeri                 | 178.800.489       | 42.342.941        |
| Dolaşımdaki Pay Sayısı (Adet)     | 57.499.343        | (40.191.097)      |
| <b>Birim Pay Değeri (TL/Adet)</b> | <b>3,109609</b>   | <b>(1,053540)</b> |

**Katılma Belgeleri Hareketleri**

|                                      | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2021</b>   |
|--------------------------------------|-------------------|---------------------|
| 1 Ocak (Adet)                        | (40.191.097)      | --                  |
| Satışlar (Adet)                      | 97.690.440        | --                  |
| Geri Alışlar (Adet)                  | --                | (40.191.097)        |
| <b>Dolaşımdaki Pay Sayısı (Adet)</b> | <b>57.499.343</b> | <b>(40.191.097)</b> |

## **NOT 1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)**

### **Sigorta**

Fon'a ait menkul kıymetlerden Borsa İstanbul ("BİST")'da işlem gören hisse senetleri, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 10/A maddesi ve bununla ilgili Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2005/45 sayılı duyurusu uyarınca 28.11.2005 tarihinden itibaren Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ("MKK"), devlet tahvilleri ve hazine bonoları ise mevcut düzenlemeler çerçevesinde Takasbank A.Ş. nezdinde saklamada bulunmaktadır. Saklamadaki bu menkul kıymetler, MKK ve Takasbank tarafından sigortalanmıştır.

### **Diğer Hususlar**

Fon yönetimi, yatırım yapacağı menkul kıymetlerin seçimini aşağıdaki esaslar dâhilinde yapar.

Kurucu, fonun katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin içtüzük ve izahname hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzüğe uygun olarak tasarrufta bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fonun faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti de dahil olmak üzere dışarıdan hizmet alınması, Kurucunun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

Portföye borsa dışından türev araç, swap sözleşmesi veya repo-ters repo sözleşmesi dahil edilebilir.

Fon, büyüme potansiyeli yüksek, mali yapısının kuvvetlendirilmesiyle çok daha başarılı sonuçlar elde edebilecek anonim ve limited Fonlara sermaye aktarımı veya pay devri yoluyla ortak olmayı hedeflemektedir. Fon ayrıca girişim fonlarının veya diğer girişim sermayesi fonlarının ihraç ettiği borçlanma araçlarına da yatırım yapabilir. Fon, yatırımlardan kaynaklanan riskin yatırıma yönlendirilen anapara miktarı ile sınırlı olması kaydıyla sadece Tebliğ'de tanımlanan girişim Fonlarına sermaye yatırımı yapmak üzere yurtdışında kolektif yatırım amacıyla kurulan kuruluşlara da doğrudan yatırım yapabilir. Fonun yatırım yapmayı hedeflediği ana sektörler; bilişim, teknoloji, enerji, gıda, sağlık, ulaştırma, imalat, perakende vb sektörlerdir.

Yatırım yapılacak Fonların seçiminde yatırım komitesi tarafından esas alınacak kriterler; kurumsal yönetim yapısına kavuşturulabilir, sorumluluk sahibi, deneyimli ve iş etiği sahibi yönetim kadrosuna sahip, operasyonel gelişime uygun, rekabetçi, marka değeri yaratma gücüne haiz, sürdürülebilir ve katma değerli ürün geliştirme potansiyeli olarak belirlenmiştir.

Yapılacak yatırımlarda, imtiyazlı azınlık paylarının (normal azınlık haklarının üzerinde yönetimde söz sahibi olmaya yarayacak hukuki haklara sahip imtiyazlı paylar) çoğunluğunun satın alınması ile yönetimde söz sahibi olunması, profesyonel yönetim olması durumunda çoğunluk paylarının satın alınması, diğer girişim sermayesi fonlarıyla ortak yatırım yapılması gibi yöntemler uygulanacaktır.

Yatırımlardan çıkış stratejileri de halka arz, kurucu ortağa satış, stratejik ortağa veya üçüncü bir tarafa blok satış şeklinde olacaktır.

Burada değinilen hususlara ilişkin detaylı bilgiler Kamu Aydınlatma Platformu'nda bulunmaktadır.

## **NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

### **2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

Fon, yasal defterlerini ve yasal finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlanmaktadır.

Finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 06.12.2013 tarih ve 40/1328 sayılı toplantısında alınan ve 31.12.2013 tarih ve 2013/43 sayılı haftalık bültende yayımlanan kararda belirlenen formatlara uygun şekilde hazırlanmıştır. Bu kapsamda finansal tablolar Türkiye Muhasebe Standartları (TFRS)'a uygun olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esasına göre, Fon'un fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası ("TL") olarak hazırlanmıştır. Tarihi maliyet belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır. Fon'un işlevsel ve raporlama para birimi Türk Lirası ("TL") olarak kabul edilmiştir. Fon yasal kayıtları Türk Lirası ("TL") olarak tutulmaktadır.

TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır. TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlar. TMS 29, bir ekonominin yüksek enflasyonlu bir ekonomi olduğuna işaret edebilecek özellikleri tanımlamaktadır. Aynı zamanda, TMS 29'a göre bir yüksek enflasyonlu ekonominin para biriminde raporlama yapan tüm işletmelerin bu Standardı aynı tarihten itibaren uygulaması gerekmektedir. Bu nedenle, TMS 29'da belirtildiği üzere Ülke genelinde uygulamada tutarlılığı sağlamak amacıyla Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yapılacak açıklamayla tüm işletmelerin aynı anda TMS 29'u uygulamaya başlayacağı beklenmektedir. Ancak, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarda TMS 29 kapsamında bir düzeltme yapıp yapılmayacağına yönelik KGK bir açıklamada bulunmamıştır. Bu nedenle, 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolarda TMS 29 uygulanmamış ve enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Fon'un 31.12.2022 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından 27.04.2023 tarihinde onaylanmıştır.

### **2.2) TMS'ye Uygunluk Beyanı**

Finansal tablolar Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'a uygun olarak hazırlanmıştır.

### **2.3) Muhasebe Politikalarında Değişiklikler**

Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, finansal tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır.

## **NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.4) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

### **2.5) Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları**

#### **Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

#### **i) 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

- **TFRS 16 “Kiralamalar” - COVID 19 kira imtiyazları kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler (1 Nisan 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte);**

- COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Mayıs 2020’de, UMSK TFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir.

- 31 Mart 2021 tarihinde, UMSK kolaylaştırıcı uygulamanın tarihini 30 Haziran 2021’den

30 Haziran 2022’ye uzatmak için ilave bir değişiklik yayınlamıştır. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;**

- 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- **TMS 37, “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar” da yapılan değişiklikler;** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 ‘Türkiye Finansal Raporlama Standartları’nın İlk Uygulaması’, TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)**

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.
- **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.

**TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri', Aralık 2021'de değiştirildiği şekliyle;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Şirket yönetimi, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

Şirket, finansal tablolarında, 14 Aralık 2019 tarihli ve 30978 sayılı Resmi Gazete'de Kamu Gözetim Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Gösterge Faiz Oranı Reformu kapsamında TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'de yapılan Faz 1 değişikliklerini değerlendirmeye başlamıştır.

2020 yılında ise International Accounting Standards Board ve KGK, reforma ilişkin olarak Faz 2 standartlarını ve bununla ilgili olarak TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 değişikliklerini yayınlamıştır. Buna göre; 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla referans faiz oranları ile ilgili gerekli değişikliklerin/geçişlerin tamamlanması gerektiği bildirilmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla söz konusu reform kapsamında işlemi bulunmamaktadır.

## **NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.6) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

#### **Finansal araçlar**

#### **Finansal varlıklar**

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar” ve “İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

#### **Etkin faiz yöntemi**

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

#### **Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar**

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

#### **Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar**

Fon tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan özkaynak araçları gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemeyişi maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kâr/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kâr/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Fon’un temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. Yabancı para birimiyle ifade edilen gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevrilmektedir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

## **NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:**

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan kar payı ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben “iç verim oranı yöntemi” kullanılarak “İtfa edilmiş maliyeti” ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili kar payı gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

### **Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü**

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur.

Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

### **Nakit ve Nakit Benzerleri**

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

## **NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **Finansal Yükümlülükler**

Fon'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Fon'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

### **Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler**

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

### **Diğer Finansal Yükümlülükler**

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

### **Kur Değişiminin Etkileri**

Fon'un finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonucu, Fon'un geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Fon'un finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir.

### **Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar**

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kâra ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Fon'un, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

## **NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **Finansal Araçların Netleştirilmesi**

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

### **Satış ve Geri Alış Anlaşmaları ve Menkul Değerlerin Ödünç Verilmesi İşlemleri**

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler (“Repo”), finansal durum tablosunda “Teminata verilen finansal varlıklar” altında fon portföyünde tutulmuş amaçlarına göre “Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan” portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte “Repo borçları” hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satın ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için etkin faiz oranı yöntemine göre gider reeskontu hesaplanmaktadır. Repo işlemlerinden sağlanan fonlar karşılığında ödenen faizler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “faiz gelirleri” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Geri satın taahhüdü ile alınmış menkul kıymet (“Ters repo”) işlemleri finansal durum tablosunda “Ters repo alacakları” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satın fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi”ne göre faiz gelir reeskontu hesaplanmakta ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “faiz gelirleri” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

### **Takas Alacakları / Borçları**

Takas borçları raporlama tarihi itibarıyla normal yoldan alım işlemlerinde satın alma sözleşmesi yapılmış ancak teslim alınmamış menkul kıymet alımlarına ilişkin olan borçlardır.

Takas alacakları normal yoldan satış işlemlerinde satış sözleşmesi yapılmış ancak teslim edilmemiş menkul kıymet satışlarına ilişkin olan alacaklardır.

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

### **Verilen Teminatlar**

Fon tarafından nakit ve nakit benzeri olarak verilen teminatlar (marjin teminatları) finansal durum tablosunda ayrı olarak gösterilmekte ve nakit ve nakit benzerlerine dahil edilmemektedir. Nakit ve nakit benzerleri dışında verilen teminatlar (marjin teminatları) ise teminata verilen nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflanmaktadır.

### **Menkul Kıymet Satış Kar / Zararı**

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, Fon’un gelir ve giderleri ile Fon’un diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fon’dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden ilgili varlık hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; ilgili varlık hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark “Menkul kıymet satış karları” hesabına veya “Menkul kıymet satış zararları” hesabına kayıt edilmektedir. Satılan menkul kıymete ilişkin “Fon payları değer artış/azalış” hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak “Gerçekleşen değer artışları/azalışları” hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek “Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar” hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak “Aracılık komisyonu gideri” hesabında izlenir.

**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**Ücret ve Komisyon Gelirleri ve Giderleri**

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti ve denetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

**Faiz Gelir ve Gideri**

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit veya değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerini kapsar.

**Temettü Geliri**

Temettü gelirleri ilgili temettüyü alma hakkı olduğu tarihte finansal tablolara yansıtılmaktadır.

**Giderler**

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

**Vergi**

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67. maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

**Katılma Payları**

Katılma payları pay sahiplerinin opsiyonuna bağlı olarak paraya çevrilebilir olup, finansal yükümlülük olarak değerlendirilmektedir.

Katılma payları Fon'un net varlık değeri üzerinden günlük olarak belirlenen fiyatlardan pay sahipleri tarafından alınıp satılabilir. Katılma payının fiyatı fon net varlık/ toplam değerinin, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları**

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.

- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlemesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:

(a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

(b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;

1. Borsada işlem görenler değerleme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
2. Borsada işlem görmekle birlikte değerleme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
3. Fon katılma payları, değerleme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
4. Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
5. Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
6. Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
7. Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
8. 1 ilâ 7 nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
9. 7 ve 8 nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır

(c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

- Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

## **NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **Kurucu ile İlişkiler**

Fonun, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre belge sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim, temsil ve varlıkların saklanmasıyla Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumludur. Fon portföyü, yönetici Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak yapılacak bir portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde bu içtüzük ve Tebliğ hükümleri dahilinde yönetilir. Dönem içerisinde Fon'un menkul kıymet alım ve satımlarının büyük bölümü Borsa İstanbul nezdindeki piyasalarda yönetici aracılığıyla yapılmaktadır.

### **Nakit Akış Tablosu**

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas faaliyetler ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Fon'un portföyündeki değer artış ve azalışlarından kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Fon'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

### **2.7) Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları**

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanması ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Fon yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

## **NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

Yoktur.

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**EKSİM VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ FONU**  
**01.01.2022 – 31.12.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

**NOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

Kurucu, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak, yatırımcılar tarafından fon katılma payı satın alınmasına ilişkin verilen toplam kaynak taahhüt tutarının yıllık olarak %2,5'i tutarındaki yönetim ücretini Fon'dan tahsil eder. Fona ilişkin tüm giderler fon malvarlığından karşılanır. Fondan karşılanan, portföy yönetim ücreti dahil tüm giderlerin toplamının fon toplam değerine oranı %10'u geçemez.

Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayı aşağıda açıklanmıştır.

| Açıklama                                                | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---------------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>VARLIKLAR</b>                                        |            |            |
| <b>Diğer Alacaklar</b>                                  | --         | --         |
| Gedik Portföy Yönetimi A.Ş. (Gider Karşılığı Alacaklar) | --         | --         |
| <b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                    |            |            |
| <b>Diğer Borçlar</b>                                    | 33.545     | 11.517     |
| Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Dağıtım Ücretleri)  | --         | --         |
| Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. (Yönetim Ücreti)            | 33.545     | 11.517     |

| Açıklama                                               | 01.01.-<br>31.12.2022 | 01.01.-<br>31.12.2021 |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                            |                       |                       |
| <b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</b>              | --                    | --                    |
| Gedik Portföy Yönetimi A.Ş. (Gider Karşılığı Gelir)    | --                    | --                    |
| <b>Esas Faaliyet Giderleri</b>                         | (33.545)              | (90.612)              |
| Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Dağıtım Ücretleri) | --                    | --                    |
| Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. (Yönetim Ücreti)           | (33.545)              | (90.612)              |

**NOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

**Nakit ve Nakit Benzerleri**

Yoktur.

**NOT 6 - TEMİNATA VERİLEN NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

|                     | 31.12.2022 | 31.12.2021     |
|---------------------|------------|----------------|
| VİOP nakit teminatı | 22         | 752.610        |
| <b>Toplam</b>       | <b>22</b>  | <b>752.610</b> |

**NOT 7 - TERS REPO ALACAKLARI**

Yoktur.

**NOT 8 - TAKAS ALACAK VE BORÇLAR**

**Takas Alacakları**

|                      | 31.12.2022       | 31.12.2021 |
|----------------------|------------------|------------|
| Takas Alacakları (*) | 9.762.556        | --         |
| <b>Toplam</b>        | <b>9.762.556</b> | <b>--</b>  |

**Takas Borçları**

Yoktur.

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
EKSİM VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ FONU  
01.01.2022 – 31.12.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

**NOT 9 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**

**Diğer Alacaklar**

|                 | 31.12.2022 | 31.12.2021       |
|-----------------|------------|------------------|
| Diğer alacaklar | --         | 3.849.423        |
| <b>Toplam</b>   | <b>--</b>  | <b>3.849.423</b> |

**Diğer Borçlar**

|                | 31.12.2022    | 31.12.2021    |
|----------------|---------------|---------------|
| Denetim Ücreti | 8.686         | 7.061         |
| Yönetim Ücreti | 33.545        | 11.517        |
| Diğer          | 8.652         | 2.927         |
| <b>Toplam</b>  | <b>50.883</b> | <b>21.505</b> |

**NOT 10 - FİNANSAL VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

**Finansal Varlıklar**

|                                 | 31.12.2022         | 31.12.2021        |
|---------------------------------|--------------------|-------------------|
| Paylar                          | 167.194.390        | 36.187.217        |
| Diğer Sermaye Piyasası Araçları | 1.894.404          | 1.575.196         |
| <b>Toplam</b>                   | <b>169.088.794</b> | <b>37.762.413</b> |

| FİNANSAL VARLIKLAR                             | NOMİNAL DEĞER       | GÜNLÜK BR DEĞER | TOPLAM DEĞER        |
|------------------------------------------------|---------------------|-----------------|---------------------|
| <b>MEVDUAT</b>                                 |                     |                 |                     |
| DENİZBANK A.Ş.                                 | 3.864,22            | 12,500000       | 3.868,19            |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>3.864,22</b>     |                 | <b>3.868,19</b>     |
| <b>DİĞER</b>                                   |                     |                 |                     |
| <b>Y.Fonu Türk</b>                             |                     |                 |                     |
| ICU-INVEO PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON | 1.528.565,00        | 1,078785        | 1.648.992,99        |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>1.528.565,00</b> |                 | <b>1.648.992,99</b> |
| <b>VOB Nakit Teminatı</b>                      |                     |                 |                     |
| VOB Nakit Teminatı                             | 0,40                |                 | 0,40                |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>0,40</b>         |                 | <b>0,40</b>         |
| <b>DİĞER</b>                                   |                     |                 |                     |
| <b>Döviz</b>                                   |                     |                 |                     |
| EUR                                            | 1,06                | 19,934900       | 21,13               |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>1,06</b>         |                 | <b>21,13</b>        |
| <b>GENEL TOPLAM</b>                            | <b>1.532.430,68</b> |                 | <b>1.652.882,71</b> |

**Finansal Yükümlülükler**

Yoktur.

**NOT 11 - TEMİNATA VERİLEN FİNANSAL VARLIKLAR**

Yoktur.

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
EKSİM VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ FONU  
01.01.2022 – 31.12.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

**NOT 12 - DİĞER VARLIKLAR**

Yoktur.

**NOT 13 - REPO BORÇLARI**

Yoktur.

**NOT 14 – KREDİLER**

Yoktur.

**NOT 15 - FON TOPLAM DEĞER VE FON TOPLAM DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ**

**Fon Toplam Değer**

Katılma belgelerinin satış ve geri alış fiyatı, belgedeki pay sayısı ile pay değerinin çarpımı sureti ile bulunan tutardır. Bir payın değeri, fon toplam değerinin, dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur. Katılma belgelerinin satışından elde edilen kaynaklar satış tutarı esas alınarak katılma belgeleri hesabına aktarılmakta geri alınan belgeler ise alış tutarları esas alınarak bu hesaptan düşülmektedir.

|                           | 31.12.2022         |            | 31.12.2021        |            |
|---------------------------|--------------------|------------|-------------------|------------|
|                           | Tutar              | Oran (%)   | Tutar             | Oran (%)   |
| A- Fon Portföy Değeri (+) | 169.088.816        | 94,57      | 42.364.446        | 100        |
| B- Hazır Değerler (+)     | --                 | --         | --                | --         |
| C-Alacaklar (+)           | 9.762.556          | 5,46       | --                | --         |
| D- Diğer Varlıklar (+)    | --                 | --         | --                | --         |
| E- Borçlar (-)            | (50.883)           | (0,03)     | (21.505)          | --         |
| <b>Fon Toplam Değeri</b>  | <b>178.800.489</b> | <b>100</b> | <b>42.342.941</b> | <b>100</b> |

**Fon Toplam Değer**

|                                      | 31.12.2022         | 31.12.2021        |
|--------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Katılma Belgeleri                    | 65.574.994         | 40.239.999        |
| Katılma Belgeleri Değer Artış/Azalış | --                 | --                |
| Fon Toplam Değer Artış/Azalış        | --                 | --                |
| - Cari Yıl                           | 111.122.553        | 2.102.942         |
| - Geçmiş Yıllar                      | 2.102.942          | --                |
| <b>Toplam</b>                        | <b>178.800.489</b> | <b>42.342.941</b> |

**Katılma Belgeleri Hareketleri**

|               | 31.12.2022        |                   | 31.12.2021          |                   |
|---------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
|               | Adet              | Tutar             | Adet                | Tutar             |
| Açılış        | (40.191.097)      | 40.239.999        | --                  | --                |
| Satışlar      | 97.690.440        | 25.334.995        | --                  | 40.239.999        |
| Geri Alışlar  | --                | --                | (40.191.097)        | --                |
| <b>Toplam</b> | <b>57.499.343</b> | <b>65.574.994</b> | <b>(40.191.097)</b> | <b>40.239.999</b> |

#### **NOT 16 - FON PORTFÖY DEĞERİNE VE FON TOPLAM DEĞERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

##### **İmtiyazlı Hisse Senetleri**

31.12.2022 tarihi itibarıyla portföyde imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

##### **Alınan Bedelsiz Hisse Senetleri (Nominal)**

31.12.2022 tarihi itibarıyla portföyde alınan bedelsiz hisse senetleri bulunmamaktadır.

##### **İhraç Edilen Menkul Kıymetin Toplam Tutarının %10'unu Aşan Kısmı**

31.12.2022 döneminde ihraç edilen menkul kıymetlerin içinde, fonun toplam değerinin % 10'unu aşan bir menkul kıymet bulunmamaktadır.

##### **Tahsil Edilmeyen Anapara, Faiz ve Temettü Tutarları**

31.12.2022 tarihi itibarıyla tahsil edilmeyen anapara, faiz ve temettü alacağı bulunmamaktadır.

##### **Aracı Kurum'dan Alınan Avans ve Kredi Faiz Oranları**

31.12.2022 tarihi itibarıyla yönetici veya kurucu Aracı Kurum'dan alınan avans ve kredi bulunmamaktadır.

##### **Menkul Kıymet Borsalarına Kote Edilmemiş Kıymetler**

31.12.2022 tarihi itibarıyla portföyde menkul kıymetler borsalarına kote edilmemiş menkul kıymet bulunmamaktadır.

##### **Menkul Kıymetlerin Tekrar Geri Satılmasına Öngören Anlaşmalar**

31.12.2022 tarihi itibarıyla fon portföyü içerisinde menkul kıymetlerin tekrar geri satılmalarını öngören anlaşmalar çerçevesinde alınan menkul kıymetler bulunmamaktadır.

##### **Dönem İçinde Elde Edilen Hisse Senedi Kar Payları**

31.12.2022 tarihi itibarıyla portföyde dönem içinde elde edilen hisse senedi kar payları bulunmamaktadır.

#### **NOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR**

Yoktur.

##### **Pasifte Yer Almayan Taahhütlerin Toplam Tutarı**

Yoktur.

##### **Alınan Teminatlar**

Yoktur.

#### **NOT 18 – TAAHHÜTLER**

Yoktur.

#### **NOT 19 - BORÇLANMA MALİYETLERİ**

Yoktur.

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
EKSİM VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ FONU  
01.01.2022 – 31.12.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

**NOT 20 – HASILAT**

|                                                                                | 01.01.-<br>31.12.2022 | 01.01.-<br>31.12.2021 |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Faiz Gelirleri                                                                 |                       |                       |
| Özel sektör tahvil ve bono faiz geliri                                         | --                    | --                    |
| Devlet tahvili faiz gelirleri                                                  | --                    | --                    |
| VİOP faiz gelirleri                                                            | --                    | 24.265                |
| BPP Faiz Gelirleri                                                             | --                    | --                    |
| Mevduat Faiz Gelirleri                                                         | 532.087               | 47.700                |
| Temettü Gelirleri                                                              |                       | --                    |
| Hisse Senedi                                                                   | --                    | --                    |
| Finansal Varlıklara İlişkin Gerçekleşmiş Karlar/Zararlar (NET)                 | (184.988)             | 608.259               |
| Finansal Varlıklara İlişkin Gerçekleşmemiş Karlar/Zararlar (NET)               |                       | --                    |
| Menkul Kıymet Değer Artış-Azalışları                                           | 111.192.391           | 1.564.303             |
| Geçmiş Dönem Finansal Varlıklara İlişkin Gerçekleşmemiş Karlar/Zararlar İptali | --                    | --                    |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                             | --                    | --                    |
| <b>Toplam</b>                                                                  | <b>111.539.490</b>    | <b>2.244.527</b>      |

**NOT 21 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

|                                    | 01.01.-<br>31.12.2022 | 01.01.-<br>31.12.2021 |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Yönetim Ücretleri                  | (296.570)             | (90.612)              |
| Performans Ücretleri               | --                    | --                    |
| Saklama Ücretleri                  | (76.111)              | (23.965)              |
| MKK Ücretleri                      | --                    | --                    |
| Denetim Ücretleri                  | (8.685)               | (6.609)               |
| Danışmanlık Ücretleri              | --                    | (7.714)               |
| Kurul Ücretleri                    | --                    | --                    |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri  | --                    | --                    |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler | (35.571)              | (12.685)              |
| <b>Toplam</b>                      | <b>(416.937)</b>      | <b>(141.585)</b>      |

**NOT 22 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

**Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

Yoktur

**Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler**

|                           | 01.01.-<br>31.12.2022 | 01.01.-<br>31.12.2021 |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Vergi, Resim ve Harçlar   | (22.722)              | (8.850)               |
| Beyanname Gönderim Ücreti | --                    | --                    |
| Diğer                     | (12.849)              | (3.835)               |
| <b>Toplam</b>             | <b>(35.571)</b>       | <b>(12.685)</b>       |

**NOT 23 - FİNANSMAN GİDERLERİ**

Yoktur.

**NOT 24 - DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ**

Yoktur.

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**EKSİM VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ FONU**  
**01.01.2022 – 31.12.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)**

**NOT 25 - GELİR VERGİLERİ**

01.01.2006 tarihi itibaren geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 21.06.2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar vergisi Kanunun 5 inci maddesinin (1) numaralı fıkrasının (d) bendine göre Türkiye’de kurulu menkul kıymetler yatırım fonları ve ortaklıkların portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Bu kapsamda 31.12.2018 tarihi itibariyle menkul kıymet yatırım fonları tarafından hesaplanması gereken vergi karşılığı bulunmamaktadır. Fon vergiye esas yasal mali tabloları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (“TFRS”) göre hazırlanmış mali tabloları arasında farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları kurumlar vergisinden istisna olduğu için söz konusu farklılıklar bulunmamaktadır.

**NOT 26 - TÜREV ARAÇLAR**

Yoktur.

**NOT 27 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ**

**Yabancı Para Varlık**

|                           | Cari Dönem   |            |             |           | Önceki Dönem     |            |                |           |
|---------------------------|--------------|------------|-------------|-----------|------------------|------------|----------------|-----------|
|                           | TL Karşılığı | ABD Doları | Avro        | Diğer     | TL Karşılığı     | ABD Doları | Avro           | Diğer     |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 21           | --         | 1,06        | --        | --               | --         | --             | --        |
| Finansal Varlıklar        | --           | --         | --          | --        | 1.526.078        | --         | 103.940        | --        |
| <b>Toplam</b>             | <b>21</b>    | <b>--</b>  | <b>1,06</b> | <b>--</b> | <b>1.526.078</b> | <b>--</b>  | <b>103.940</b> | <b>--</b> |

**Yabancı Para Yükümlülük**

Yoktur.

**NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

**Finansal Risk Faktörleri**

Fon faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (gerçeğe uygun değer faiz oram riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon'un risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Fon finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

**Kredi Riski**

Yatırım yapılan finansal varlıklar için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk, derecelendirmeler veya belli bir kuruma yatırım yapılan finansal varlıkların sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir.

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
EKSİM VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ FONU  
01.01.2022 – 31.12.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

|                                                                                                                                                  | Alacaklar        |             |                 |             | Nakit ve Nakit Benzerleri |            |       |             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|---------------------------|------------|-------|-------------|
|                                                                                                                                                  | Ticari Alacaklar |             | Diğer Alacaklar |             | Banka                     | Alacakları | Diğer |             |
|                                                                                                                                                  | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf |                           | TPP        |       | Toplam      |
| <b>Cari Dönem</b>                                                                                                                                |                  |             |                 |             |                           |            |       |             |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)                                                                      |                  |             |                 | 9.762.556   |                           |            | 22    | 178.851.372 |
| Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                        |                  |             |                 |             |                           |            |       |             |
| A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                        |                  |             |                 | 9.762.556   |                           |            | 22    | 178.851.372 |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri |                  |             |                 |             |                           |            |       |             |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                 |                  |             |                 |             |                           |            |       |             |
| Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                     |                  |             |                 |             |                           |            |       |             |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                    |                  |             |                 |             |                           |            |       |             |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                             |                  |             |                 |             |                           |            |       |             |
| Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                              |                  |             |                 |             |                           |            |       |             |
| Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                           |                  |             |                 |             |                           |            |       |             |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                             |                  |             |                 |             |                           |            |       |             |
| Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                              |                  |             |                 |             |                           |            |       |             |
| Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                           |                  |             |                 |             |                           |            |       |             |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                      |                  |             |                 |             |                           |            |       |             |

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**EKSİM VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ FONU**  
**01.01.2022 – 31.12.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

**NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**  
(Devamı)

**Faiz riski**

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Fon'un faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Fon'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetilmektedir.

| Sabit faizli finansal araçlar    |                                                                    | Cari Dönem  | Önceki Dönem |
|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| Finansal varlıklar               | Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | 169.088.794 | 37.762.413   |
|                                  | İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar               | --          | --           |
| Finansal yükümlülükler           |                                                                    | --          | --           |
| Değişken faizli finansal araçlar |                                                                    | --          | --           |
| Finansal yükümlülükler           |                                                                    | --          | --           |

**Likidite risk yönetimi**

Likidite riski bir Fon'un fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredilerin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir. Fon, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmektedir. 31.12.2021 tarihi itibarıyla Fon'un likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir.

| Cari Dönem                           | Defter Değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) |
|--------------------------------------|---------------|---------------------------------------------------------|------------------|
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | 50.883        | 50.883                                                  | 50.883           |
| Takas Borçları                       | --            | --                                                      | --               |
| Diğer Borçlar                        | 50.883        | 50.883                                                  | 50.883           |

**NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ  
(Devamı)**

**Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri**

Rayiç değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Fon, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Fon'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

**Finansal Varlıklar**

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

**Finansal Yükümlülükler**

Takas borçları, yönetim ücreti borçları ve diğer borçlar da dahil olmak üzere finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklılık gösteremeyeceği varsayılmıştır.

**Finansal araçların gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir**

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

|                                                                                | 31.12.2022  |          |          |             | 31.12.2021 |          |            |            |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------|----------|-------------|------------|----------|------------|------------|
|                                                                                | Seviye 1    | Seviye 2 | Seviye 3 | Toplam      | Seviye 1   | Seviye 2 | Seviye 3   | Toplam     |
| <b>Finansal Varlıklar</b>                                                      |             |          |          |             |            |          |            |            |
| <b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b> |             |          |          |             |            |          |            |            |
| Hisse Senetleri                                                                | 167.194.390 | --       | --       | 167.194.390 | --         | --       | 36.187.217 | 36.187.217 |
| Katılım Hesabı                                                                 | 1.894.404   | --       | --       | 1.894.404   | --         | --       | --         | --         |
| Yatırım Fonu                                                                   | --          | --       | --       | --          | --         | --       | --         | --         |
| <b>Finansal yükümlülükler</b>                                                  | 169.088.794 | --       | --       | 169.088.794 | --         | --       | --         | 36.187.217 |

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**EKSİM VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ FONU**  
**01.01.2022 – 31.12.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)**

---

**NOT 29 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Yoktur.

**NOT 30 - FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEBİLEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILIR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR**

Yoktur.

**NOT 31 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

**Nakit Akış Tablosundaki Nakit ve Nakit Benzerleri**

|                                                | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|------------------------------------------------|------------|------------|
| Nakit ve Nakit Benzerleri                      | 22         | 752.610    |
| Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri (-) | (22)       | (752.610)  |
| Faiz Tahakkuku (-)                             | --         | --         |
| Toplam                                         | --         | --         |

**NOT 32 – BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN ÜCRETLER**

1 Ocak – 31 Aralık 2022 hesap döneminde Şirket'in bağımsız denetim kuruluşundan aldığı bağımsız denetim hizmeti için ödemiş olduğu tutar 11.250 TL'dir.