

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ  
INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU  
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN  
HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPOR**

**BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

Inveo Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

Kurucu (Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.) Yönetim Kurulu'na

**A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi****1) Görüş**

Inveo Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosunu ile aynı tarihte sonra eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosunu ve nakit akış tablosunu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sonra 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 Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle uygun bir biçimde sunmaktadır.

**2) Görüşün Dayanağı**

Yaptığımız bağımsız denetim, SPK düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") 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 (Bağımsızlık Standartları dahil) ("Etik Kurallar") ile SPK mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

**3) Kilit Denetim Konuları**

Tarafımızca raporumuzda bildirecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

**4) Fon ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları**

Fon yönetimi; finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması 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 yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız 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 teşkil edecek 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 ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının 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 dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait 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 Yükümlülükler**

- 1) 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Fon'un bağlı olduğu fon iç tüzüğü'nün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu, tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Yunus Can Çarpatan'dır.

İstanbul, 27 Mart 2025

PKF Aday Bağımsız Denetim Anonim Şirketi  
(A Member Firm of PKF International)



Yunus Can Çarpatan  
Sorumlu Denetçi

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

---

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
FİNANSAL DURUM TABLOSU .....	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU.....	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU .....	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR .....	5-27

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN)**  
**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2024 VE 31 ARALIK 2023 TARİHLERİ İTİBARIYLA**  
**FİNANSAL DURUM TABLOLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
	<b>Dipnot</b>	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
<b>VARLIKLAR</b>	<b>Referansları</b>		
Nakit ve Nakit Benzerleri	21	75.607	--
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	21	4.784.247	39.881.561
Takas Alacakları	5	2.963.856	5.891.337
Finansal Varlıklar	19	350.197.944	425.609.327
<b>TOPLAM VARLIKLAR (A)</b>		<b>358.021.654</b>	<b>471.382.225</b>
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
Takas Borçları	5	2.927.949	3.400.543
Diğer Borçlar	5	1.711.437	1.157.083
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
<b>(TOPLAM DEĞERİ/NET VARLIK DEĞERİ HARİÇ) (B)</b>		<b>4.639.386</b>	<b>4.557.626</b>
<b>TOPLAM DEĞERİ/NET VARLIK DEĞERİ (A-B)</b>		<b>353.382.268</b>	<b>466.824.599</b>

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ  
INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN)  
1 OCAK-31 ARALIK 2024 VE 1 OCAK-31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMLERİNE AİT  
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referanslar	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2024	Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2023
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Faiz Gelirleri	12	8.494.387	4.254.350
Temettü Gelirleri	12	8.820.132	5.594.654
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar	12	92.325.339	151.065.536
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar	12	44.591.773	(72.175.159)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12 ve 13	529.668	--
<b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>		<b>154.761.299</b>	<b>88.739.381</b>
Yönetim Ücretleri	8	(10.974.027)	(8.775.985)
Saklama Ücretleri	8	(280.936)	(240.424)
Denetim Ücretleri	8	(62.530)	(23.480)
Kurul Ücretleri	8	(84.347)	(74.267)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(3.696.698)	(1.404.837)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8 ve 13	(508.788)	(11.222)
<b>Esas Faaliyet Giderleri</b>		<b>(15.607.326)</b>	<b>(10.530.215)</b>
<b>Esas Faaliyet Karı</b>		<b>139.153.973</b>	<b>78.209.166</b>
Finansman Giderleri	14	(1.452)	--
<b>Net Dönem Karı (A)</b>		<b>139.152.521</b>	<b>78.209.166</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	15	--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	15	--	--
<b>Diğer Kapsamlı Gelir (B)</b>		<b>--</b>	<b>--</b>
<b>TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ (A+B)</b>		<b>139.152.521</b>	<b>78.209.166</b>

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ  
INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN)  
1 OCAK-31 ARALIK 2024 VE 1 OCAK-31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMLERİNE AİT  
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOLARI  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2024	Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2023
<b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b>	<b>10</b>	<b>466.824.599</b>	<b>237.958.139</b>
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	10	139.152.522	78.209.166
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	517.989.409	914.378.855
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(770.584.262)	(763.721.561)
<b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b>	<b>10</b>	<b>353.382.268</b>	<b>466.824.599</b>

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ  
INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN)  
1 OCAK-31 ARALIK 2024 VE 1 OCAK-31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMLERİNE AIT  
NAKİT AKIŞ TABLOLARI  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2024	Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2023
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>217.573.145</b>	<b>(114.272.486)</b>
Net Dönem Karı		139.152.522	78.209.166
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(53.615.828)	67.920.809
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(8.494.387)	(4.254.350)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	(44.591.773)	72.175.159
Kar/Zarar Mutabakları İle İlgili Diğer Düzeltmeler	13	(529.668)	--
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>123.542.064</b>	<b>(264.656.811)</b>
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	2.927.481	19.281.937
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	81.760	(34.683.709)
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalış İlgili Düzeltmeler	19	120.532.823	(249.255.039)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>8.494.387</b>	<b>4.254.350</b>
Alınan Faiz	12	8.494.387	4.254.350
<b>B. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(252.594.853)</b>	<b>150.657.294</b>
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	517.989.409	914.378.855
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(770.584.262)	(763.721.561)
<b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net (A+B)</b>		<b>(35.021.708)</b>	<b>36.384.808</b>
<b>C. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>		<b>--</b>	<b>--</b>
<b>Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Azalış/Artış (A+B+C)</b>		<b>(35.021.708)</b>	<b>36.384.808</b>
<b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>21</b>	<b>39.881.561</b>	<b>3.496.753</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>	<b>21</b>	<b>4.859.853</b>	<b>39.881.561</b>

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN)**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

**NOT 1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER**

Gedik Portföy Yönetimi Anonim Şirketi tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 7 Temmuz 2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 657356 sicil numarası altında kaydedilerek 10 Temmuz 2015 tarih ve 8860 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Gedik Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Hisse Senedi Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Gedik Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 19 Kasım 2015 tarihinde onaylanmış ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile kurucusu Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi olan Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi A Tipi Küçük ve Orta Ölçekli Şirketler Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) Gedik Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'ne devrolmuştur.

Daha sonra Şirket unvanının Inveo Portföy Yönetimi Anonim Şirketi olarak değişmesi sebebiyle Sermaye Piyasası Kurulu'nun 8 Haziran 2021 tarih ve E-12233903-305.04-7023 sayılı izni ile Fon'un unvanı Inveo Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) olarak değiştirilmiştir.

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

**Kurucu**

Inveo Portföy Yönetimi Anonim Şirketi  
Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi No: 171-A Metrocity A Blok Kat: 3 İç Kapı No: 165 Levent, Şişli/İstanbul

**Yönetici**

Inveo Portföy Yönetimi Anonim Şirketi  
Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi No: 171-A Metrocity A Blok Kat: 3 İç Kapı No: 165 Levent, Şişli/İstanbul

**Saklayıcı Kurumlar**

Denizbank Anonim Şirketi  
Büyükdere Cad. No:141 34394 Esentepe/İstanbul

**Şemsiye Fonu**

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu

**Fon süresi ve kaçınıcı yılda olduğu**

Fon, Inveo Portföy Yönetimi Anonim Şirketi tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun 24 Nisan 2007 tarih ve B.02.1.SPK.015-270 nolu izni ile kurulmuş olup, süresizdir.

Fon İzahnamesi, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak 7 Temmuz 2015 tarihinde tescil edilmiş ve bu tescil 10 Temmuz 2015 tarih ve 8860 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

**Birim Pay Değeri**

	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Fon Toplam Değeri (TL)	353.382.268	466.824.599
Dolaşımdaki Pay Sayısı (Adet)	336.915.545	598.841.100
<b>Birim Pay Değeri (TL/Adet)</b>	<b>1,048875</b>	<b>0,779547</b>

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN)**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

**NOT 1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (DEVAMI)**

**Katılma Belgeleri Hareketleri**

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2024</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2023</b>
1 Ocak (Adet)	598.841.100	483.231.500
Satışlar (Adet)	495.007.569	1.220.992.700
Geri Alışlar (Adet)	(756.933.124)	(1.105.383.100)
<b>Dolaşımdaki Pay Sayısı (Adet)</b>	<b>336.915.545</b>	<b>598.841.100</b>

**Fon Süresi**

Fon, süresiz olarak kurulmuştur.

**Diğer Hususlar**

Fon yönetimi, yatırım yapacağı menkul kıymetlerin seçimini izahnamesinde belirtilen aşağıdaki esaslar dahilinde yapar.

Fon'un yatırım stratejisine göre, fon ağırlıklı olarak BIST 30 endeksinde yer alan şirketler hariç olmak üzere borsada işlem gören diğer şirketlerin paylarına yatırılır. Ayrıca, Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BİAŞ'ta işlem gören ihraççı payları, ihraççı paylarına ve ihraççı payı endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı aracı kuruluş varantlarına yatırılır.

Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir, ancak fon toplam değerinin %20'sini geçemez.

Fon, kamu veya özel sektör borçlanma araçlarına, varlığa dayalı menkul kıymetlere, Takasbank para piyasası işlemlerine ve ters repo işlemlerine fon değerinin en fazla %20'sine kadar yatırım yapabilir.

Fon portföylerinde yer alan repo işlemlerine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir. Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerine, fon toplam değerinin en fazla %10'una kadar yatırım yapılabilir.

Fon, Kurulun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile herhangi bir anda portföyündeki sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin en fazla %50'si tutarında sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir.

Fonun karşılaştırma ölçütü % 50 BIST 100-30 Endeksi %50 BIST TUM-100 Endeksi'dir. Karşılaştırma ölçütü fonun türü, yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlık ve işlemlerin niteliklerine uygun şekilde yurtiçinde veya yurtdışında genel kabul görmüş ve yaygın olarak kullanılan piyasa endekslerinin ağırlıklandırılması yoluyla belirlenmiştir.

Portföye riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla fonun türüne ve yatırım stratejisine uygun olacak şekilde türev araçlar (VIOP sözleşmeleri, forward, opsiyon sözleşmeleri) dahil edilebilir. Kaldıraç yaratan işlemlerin pozisyonlarının hesaplanmasında, Rehber'in "Fon Türlerine İlişkin Kontrol" başlığında yer alan sınırlamalara uyulur.

Portföye Kurul düzenlemeleri çerçevesinde borsa dışı repo/ters repo sözleşmeleri ile riskten korunma amacıyla sınırlı olarak borsa dışından forward, opsiyon ve swap sözleşmeleri dahil edilebilir. Borsa dışı repo/ters repo sözleşmelerinin vadesi 90 günü aşamaz.

Fon toplam değerinin % 10'unu geçmemek üzere, fon hesabına kredi alınabilir.

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

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

### **2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGG") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Finansal tablolar ve tamamlayıcı notları, SPK tarafından açıklanan raporlama formatlarına uygun olarak sunulmuştur.

### **Uygulanan Muhasebe Standartları**

#### Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 mükerrer sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan SPK II-14.2 "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGG") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK'nın 31 Aralık 2013 tarih ve 2013/43 sayılı bülteninde açıklanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları" başlıklı duyurusunda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

#### Finansal Tabloların Onaylanması

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar 27 Mart 2025 tarihinde yayımlanmak üzere Kurucu Yönetici tarafından onaylanmıştır.

#### Ölçüm Esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

#### Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların, TMS'ye ve SPK'da belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncelleme yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

### **İşlevsel ve Raporlama Para Birimi**

Fon'un finansal tabloları geçerli olan para birimi (işlevsel para birimi) ile sunulmuştur. Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için raporlama para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

## NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

### 2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

#### Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumlarına uygun olarak hazırlanmıştır. Bu standartların ve yorumların Fon'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

#### i) 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması  
TFRS 16 (Değişiklikler) Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü  
TMS 1 (Değişiklikler) Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler  
TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları  
TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler  
TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

#### **TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması**

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

#### **TFRS 16 (Değişiklikler) Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü**

TFRS 16'daki bu değişiklikler, bir satıcı-kiracının, satış olarak muhasebeleştirilmek üzere TFRS 15'teki gereklilikleri karşılayan satış ve geri kirala işlemlerini sonradan nasıl ölçtüğünü açıklamaktadır.

TFRS 16'da yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

#### **TMS 1 (Değişiklikler) Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler**

TMS 1'deki değişiklikler, bir işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde sağlaması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırılmasını nasıl etkilediğini açıklamaktadır.

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

## NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

### 2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

#### Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

##### **TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları**

TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler, işletmelerin tedarikçi finansmanı anlaşmaları ve açıklama gereklilikleri hakkında mevcut açıklama gerekliliklerine niteliksel ve niceliksel bilgi sağlamalarını isteyen yol işaretleri eklemektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

##### **TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler**

TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

##### **TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar**

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

### **b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar**

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

#### **TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri**

TFRS 17 (Değişiklikler) *Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler*

##### **TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri**

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirilmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2025 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

## NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

### 2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

#### Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

#### **TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler**

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir. Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

### 2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Uygulanan değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları sunumu yapılan tüm dönem bilgilerinde tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

### 2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Fon'un cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

### 2.4. Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin karşılaştırılabilirliğini sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak sınıflandırılır.

### 2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

#### Finansal Araçlar

##### *Finansal varlıklar*

Fon, finansal varlıklarını "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" ve "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir.

##### Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyeti ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirininki 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.

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

### **2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### **Finansal Araçlar (Devamı)**

##### 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 ölçülemediğinde 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 oluştuğu 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.

##### 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.

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

### **2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### **Finansal Araçlar (Devamı)**

##### Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)

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.

##### 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.

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

### **2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### **Finansal Araçlar (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 dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılmak suretiyle TL'ye çevirmektedir.

#### **Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar**

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Fon, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektirmeyen olaylar, önemli olması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır.

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

### **2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### **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.

#### **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 ifa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

#### **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 Yükümlülükler İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak "Aracılık komisyonu gideri" hesabında izlenir.

#### **Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri**

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

#### **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 oluştuğu tarihte finansal tablolara yansıtılmaktadır.

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

### **2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### **Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 2 numaralı maddesi uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları kurumlar vergisi mükellefidir. Ancak, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesinin 1/d/5 numaralı alt bendi ile emeklilik yatırım fonlarının (döviz yatırım fonları hariç) portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisna edilmiştir.

Gelir Vergisi Kanunu'na 5281 sayılı Kanun ile eklenen geçici 67'nci madde ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren menkul kıymetlerden elde edilen kazanç ve iratlar için yeni bir vergileme sistemi öngörülmüş olup konu ile ilgili 257 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği 30 Aralık 2005 tarih ve 26039 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanmıştır. Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67'nci maddesinin 8 numaralı fıkrası uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının (borsa yatırım fonları dahil) kurumlar vergisinden istisna edilmiş portföy kazançları %15 oranında vergi tevkifatına tâbi tutulacağı ve bu kazançlar üzerinden Gelir Vergisi Kanunu'nun 94 üncü maddesi uyarınca ayrıca bir tevkifat yapılmayacağı belirtilmiştir.

Bununla birlikte, 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan 22 Temmuz 2006 tarih ve 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 193 sayılı Gelir Vergisi Kanun'unun geçici 67'nci maddesinde yer alan bazı kazanç ve iratlardan yapılacak tevkifat oranları Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları, konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) portföy işletmeciliği kazançları üzerinden 23 Temmuz 2006 tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren uygulanmak üzere %0 (sıfır) olarak tespit edilmiştir.

#### **Katılma payı belgeleri ve Fon pay değeri**

Katılma paylarının alım satımında, beher pay için, fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle bulunan değer esas alınmaktadır.

Yatırım fonu katılma belgeleri, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatlar esas alınarak değerlendirilir.

Fon pay değeri, fon toplam değerinin dolaşımdaki katılma belgelerinin sayısına bölünmesiyle elde edilir.

#### **İlişkili Taraflar**

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Fon yönetimi de dahildir.

İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

#### **Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları**

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlendirilmesinde, 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;

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN)**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

**2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları (Devamı)**

i) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.

ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme 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.

iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.

iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.

iv) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.

v) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.

vii) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.

ix) (vii) ve (viii) 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 endeks 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.

**Hasılat**

Fon, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmektedir.

**NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

**NOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük % 0,00685'inden (yüz binde altı virgül seksen beş) yıllık yaklaşık % 2,5 (binde yirmi beş) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucu ve yönetici arasında paylaşılarak ödenir.

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

<b>İlişkili Taraf</b>	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
<b>İlişkili Taraf</b>		
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. (Fon Yönetim Ücreti) (Dipnot 5)	747.121	1.095.347
<b>Toplam</b>	<b>747.121</b>	<b>1.095.347</b>

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ  
INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN)  
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

**NOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)**

İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. (Fon Yönetim Ücreti) (Dipnot 8)	10.974.027	8.775.985
<b>Toplam</b>	<b>10.974.027</b>	<b>8.775.985</b>

**NOT 5 – ALACAK VE BORÇLAR**

**Takas Alacakları**

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Takas Alacakları	2.963.856	5.891.337
<b>Toplam</b>	<b>2.963.856</b>	<b>5.891.337</b>

**Takas Borçları**

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Takas Borçları	2.927.949	3.400.543
<b>Toplam</b>	<b>2.927.949</b>	<b>3.400.543</b>

**Diğer Borçlar**

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Fon Pay Geri Alım Gideri	928.676	--
Yönetim Ücreti (Dipnot 4)	747.121	1.095.347
Saklama Komisyonları	14.814	1.520
Denetim Ücreti	1.511	27.995
Diğer	19.315	32.221
<b>Toplam</b>	<b>1.711.437</b>	<b>1.129.087</b>

**NOT 6 - BORÇLANMA MALİYETLERİ**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

**NOT 7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ  
INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN)  
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

**NOT 8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Yönetim Ücretleri (Dipnot 4)	10.974.027	8.775.985
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	3.696.698	1.404.837
Saklama Ücretleri	280.936	240.424
Kurul Ücretleri	84.347	74.267
Denetim Ücretleri	62.530	23.480
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	508.787	11.222
<b>Toplam</b>	<b>15.607.325</b>	<b>10.530.215</b>

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Denetim Ücreti	57.500	25.000
<b>Toplam</b>	<b>57.500</b>	<b>25.000</b>

**NOT 9- TEMİNATA VERİLEN FİNANSAL VARLIKLAR, DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

**NOT 10- TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE / NET VARLIK 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 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Tutar	Oran (%)	Tutar	Oran (%)
A- Fon Portföy Değeri (+)	355.057.798	100,47%	425.609.327	91,18%
B- Hazır Değerler (+)	--	--	39.881.561	8,54%
C-Alacaklar (+)	2.963.856	0,84%	5.891.337	1,26%
D- Diğer Varlıklar (+)	--	--	--	--
E- Borçlar (-)	(4.639.386)	(1,31%)	(4.557.626)	(0,98%)
<b>Fon Toplam Değeri</b>	<b>353.382.268</b>	<b>100,00%</b>	<b>466.824.599</b>	<b>100,00%</b>

**Katılma Belgeleri Hareketleri**

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
Açılış	598.841.100	466.824.599	483.231.500	237.958.139
Satışlar	495.007.569	517.989.409	1.220.992.700	914.378.855
Geri Alışlar	(756.933.124)	(770.584.262)	(1.105.383.100)	(763.721.561)
<b>Toplam</b>	<b>336.915.545</b>	<b>214.229.746</b>	<b>598.841.100</b>	<b>388.615.433</b>

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ  
INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN)  
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

**NOT 11- FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI**

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Finansal Durum Tablosundaki Toplam Değer/Net Varlık Değeri	353.382.268	466.824.599
Fiyat Raporundaki Toplam Değer/Net Varlık Değeri	353.382.268	466.824.599

**NOT 12 – HASILAT**

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Faiz Gelirleri	8.494.387	4.254.350
Temettü Gelirleri	8.820.132	5.594.654
Finansal Varlık Ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar	92.325.339	151.065.536
Finansal Varlık Ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Zarar/Kar	44.591.773	(72.175.159)
Esas Faaliyetlerden diğer gelirler	529.667	--
<b>Toplam</b>	<b>154.761.299</b>	<b>88.739.381</b>

**NOT 13 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (NET)**

**Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Kurucudan Gider İadeleri	501.168	--
Diğer	28.499	--
<b>Toplam</b>	<b>529.667</b>	<b>--</b>

**Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler**

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Vergi, Resim ve Harçlar	365.332	3.974
Diğer	143.456	7.248
<b>Toplam</b>	<b>508.788</b>	<b>11.222</b>

**NOT 14 - FİNANSMAN GİDERLERİ**

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Finansman Giderleri	1.452	--
<b>Toplam</b>	<b>1.452</b>	<b>--</b>

**NOT 15 - DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN)**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

**NOT 16 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ**

**Yabancı Para Varlık**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

**Yabancı Para Yükümlülük**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

**NOT 17- YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA**

Kamu Gözetimi Kurumu, 23 Kasım 2023 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ("TMS 29") Standardı'nın uygulanıp uygulanmamasına ilişkin bir açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2024 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğine; ancak kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşlar TMS 29 ya da BOBİ FRS'deki hükümlerin uygulanmasına yönelik olarak yukarıdaki öngörülenden farklı geçiş tarihleri belirleyebileceklerine dair duyuru yayınlamıştır. SPK Kurul Karar Organı'nın 7 Mart 2024 tarih ve 14/382 sayılı Kararı Uyarınca Yapılan Duyuru'da ilk enflasyona geçişte yatırım fonlarının enflasyon muhasebesi uygulamamış olması ile 20 Şubat 2024 tarihli ve 165 nolu Vergi Usul Kanunu Sirkülerinde yer alan hükümler dikkate alınarak, yatırım fonlarının TMS/TFRS uyarınca hazırlayacakları finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına, karar verilmiştir. Bu kararlar çerçevesinde 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon muhasebesi uygulaması yapılmamıştır.

**NOT 18 - TÜREV ARAÇLAR**

**31 Aralık 2024**

Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Adedi	Uzlaşma Fiyatı	Rayiç Değer
F_ALARK0125	31/12/24	Uzun	400	95,74	3.828.000
F_EREGL0125N1	31/12/24	Uzun	570	25,18	2.880.780
F_ISCTR0125	31/12/24	Uzun	2.000	13,93	2.798.000
F_KCHOL0125	31/12/24	Uzun	220	186,30	4.076.600
F_TCELL0125	31/12/24	Uzun	350	96,31	3.347.050
F_THYAO0125	31/12/24	Uzun	160	293,25	4.656.800
F_VAKBN0125	31/12/24	Uzun	1.500	24,28	3.622.500
<b>Toplam</b>					<b>25.209.730</b>

**31 Aralık 2023**

Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Adedi	Uzlaşma Fiyatı	Rayiç Değer
F_XU0300224	29/12/23	Kısa	500	8.460	42.616.250
F_XU0301223	29/12/23	Kısa	275	8.005	22.070.813
F_AKBNK0124	28/12/23	Uzun	4.750	37,26	17.959.750
F_GARAN0124	22/12/23	Uzun	2.000	57,96	12.038.000
F_ISCTR0124	27/12/23	Uzun	5.000	23,34	12.055.000
F_KCHOL0124	26/12/23	Uzun	1.025	145,59	15.042.900
F_SAHOL0124	28/12/23	Uzun	2.825	63,32	17.690.150
F_THYAO0124	28/12/23	Uzun	700	235,78	16.548.700
F_TKFEN0124	28/12/23	Uzun	1.200	36,53	4.560.000
F_TSKB0124	28/12/23	Uzun	15.000	6,48	10.200.000
F_YKBNK0124	22/12/23	Uzun	10.000	19,89	20.210.000
<b>Toplam</b>					<b>190.991.563</b>

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN)**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

**NOT 19- FİNANSAL ARAÇLAR**

**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.

	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Hisse Senetleri	347.808.603	417.616.261
Yatırım Fonu Katılma Belgesi	2.389.341	7.993.066
<b>Toplam</b>	<b>350.197.944</b>	<b>425.609.327</b>

	<b>31 Aralık 2024</b>	
<b>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar</b>	<b>Maliyet</b>	<b>Kayıtlı Değer</b>
Hisse Senetleri	345.933.903	347.808.603
Yatırım Fonu Katılma Belgesi	1.962.928	2.389.341
<b>Toplam</b>	<b>347.896.831</b>	<b>350.197.944</b>

	<b>31 Aralık 2023</b>	
<b>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar</b>	<b>Maliyet</b>	<b>Kayıtlı Değer</b>
Hisse Senetleri	421.463.659	417.616.261
Yatırım Fonu Katılma Belgesi	7.693.488	7.993.066
<b>Toplam</b>	<b>429.157.147</b>	<b>425.609.327</b>

Finansal varlıklarla ilgili diğer detay bilgiler 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan Fiyat Raporu'nda sunulmuştur.

**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**

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 değerlendirme 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.

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN)**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

**NOT 19- FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)**

**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.

<b>Finansal Varlıklar</b>		<b>31 Aralık 2024</b>			
<b>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Veya Zarara Yansıtılan</b>					
<b>Finansal Varlıklar</b>		<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>	<b>Toplam</b>
Hisse Senetleri		347.808.603	--	--	347.808.603
Yatırım Fonu Katılma Belgeleri		2.389.341	--	--	2.389.341
<b>Toplam</b>		<b>350.197.944</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>350.197.944</b>

<b>Finansal Varlıklar</b>		<b>31 Aralık 2023</b>			
<b>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Veya Zarara</b>					
<b>Yansıtılan Finansal Varlıklar</b>		<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>	<b>Toplam</b>
Hisse Senetleri		417.616.261	--	--	417.616.261
Yatırım Fonu Katılma Belgeleri		7.993.066	--	--	7.993.066
<b>Toplam</b>		<b>425.609.327</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>425.609.327</b>

**Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği Ve Düzeyi**

**Finansal Risk Faktörleri**

Fon faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (gerçeğe uygun değer faiz oranı 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 ANONİM ŞİRKETİ  
 INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN)  
 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ  
 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 19- FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

Kredi Riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri			Finansal Valıklar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Banka	TPP Alacakları		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		Diğer		
<b>31 Aralık 2024</b>								
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	--	--	--	2.963.856	75.607	--	4.784.247	350.197.944
<b>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</b>	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	2.963.856	75.607	--	4.784.247	350.197.944
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 geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ  
INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN)  
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 19- FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

Kredi Riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri			Finansal Valıklar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Banka	TPP		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		Alacakları	Diğer	
<b>31 Aralık 2023</b>								
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	--	--	--	5.891.337	--	--	39.881.561	425.609.327
<b>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</b>	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	5.891.337	--	--	39.881.561	425.609.327
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 geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN)**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

**NOT 19- FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)**

**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.

Fon'un portföyü sadece hisse senetlerinden oluştuğundan dolayı Fon, faiz riskine maruz kalmamaktadır.

<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>		<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Finansal varlıklar	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	350.197.944	425.609.327
	İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler		--	--
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>		<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Finansal yükümlülükler		--	--

**Fiyat riski**

Fon, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır.

Borsa İstanbul'da işlem gören bu hisse senetlerinde %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Fon'un net dönem karında meydana gelecek artış/azalış aşağıdaki tabloda sunulmuştur

	<b>1 Ocak-31 Aralık 2024</b>	<b>1 Ocak-31 Aralık 2023</b>
<b>Fiyat artışı/azalışı</b>	<b>Kâr zarar üzerindeki etkisi</b>	<b>Kâr zarar üzerindeki etkisi</b>
%10	34.780.860	41.761.626
(%10)	(34.780.860)	(41.761.626)

**Likidite risk yönetimi**

Likidite riski bir şirketin 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 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Fon'un likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir.

<b>31 Aralık 2024</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)</b>	<b>3 aydan kısa (I)</b>	<b>3-12 ay arası (II)</b>	<b>1-5 yıl arası (III)</b>	<b>5 yıldan uzun (IV)</b>
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>4.639.386</b>	<b>4.639.386</b>	<b>4.639.386</b>	--	--	--
Diğer borçlar	964.316	964.316	964.316	--	--	--
İlişkili Taraflara Borçlar	747.121	747.121	747.121	--	--	--
Takas Borçları	2.927.949	2.927.949	2.927.949	--	--	--

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ  
INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN)  
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 19- FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

31 Aralık 2023	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
<b>Türev Olmayan Finansal</b>						
<b>Yükümlülükler</b>	<b>4.557.626</b>	<b>4.557.626</b>	<b>4.557.626</b>	--	--	--
Diğer borçlar	61.736	61.736	61.736	--	--	--
İlişkili Tarafra Borçlar	1.095.347	1.095.347	1.095.347	--	--	--
Takas Borçları	3.400.543	3.400.543	3.400.543	--	--	--

**Kur Riski**

Kurlardaki değişimin fon portföyünde yer alan yabancı para cinsinden finansal varlıkların ilerdeki nakit akışları veya gerçeğe uygun değerinde yaratacağı dalgalanmalar kur riskini doğurmaktadır.

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla kur riski yaratacak bir durum bulunmamaktadır.

**Yoğunlaşma Riski**

Fon iç tüzüğünde belirlenen yöntemler uygulanmış olup, söz konusu yatırım stratejisi de dahil olmak üzere, fona alınacak menkul kıymetlerin fon portföyüne oranı işlemleri mevzuata, iç tüzük ve izahnamede belirlenen sınırlamalara uygunluk arz etmektedir.

**NOT 20 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

**NOT 21 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

**Nakit Akış Tablosundaki Nakit ve Nakit Benzerleri**

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Nakit Ve Nakit Benzerleri	75.607	--
Teminata verilen Nakit ve Nakit Benzeri	4.784.247	39.881.561
<b>Nakit Akış Tablosunda Yer Alan Nakit Ve Nakit Benzerleri</b>	<b>4.859.854</b>	<b>39.881.561</b>
Faiz gelir tahakkuku	--	--
<b>Toplam</b>	<b>4.859.854</b>	<b>39.881.561</b>

**Nakit ve Nakit Benzerleri**

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Vadeli Mevduat (*)	75.607	--
<b>Toplam</b>	<b>75.607</b>	<b>--</b>

(\*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla %40 faiz oranlı ve 2 Ocak 2025 vade tarihli vadeli mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
VIOP nakit teminatı	4.784.247	39.881.561
<b>Toplam</b>	<b>4.784.247</b>	<b>39.881.561</b>

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN)**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

---

**NOT 22 - GELİR VERGİLERİ**

1 Ocak 2006 tarihi itibaren geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 21 Haziran 2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar vergisi Kanununun 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 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 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 23 - FON PORTFÖY DEĞERİNE VE FON TOPLAM DEĞERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

**İmtiyazlı Hisse Senetleri**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla portföyde imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

**Alınan Bedelsiz Hisse Senetleri (Nominal)**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla alınan bedelsiz hisse senedi bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

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

31 Aralık 2024 döneminde ihraç edilen menkul kıymetlerin içinde, fonun toplam değerinin % 10'unu aşan bir menkul kıymet bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

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

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla tahsil edilmeyen anapara, faiz ve temettü alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

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

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yönetici veya kurucu Aracı Kurum'dan alınan avans ve kredi bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

**Menkul Kıymet Borsalarına Kote Edilmemiş Kıymetler**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla portföyde menkul kıymetler borsalarına kote edilmemiş menkul kıymet bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

**Menkul Kıymetlerin Tekrar Geri Satılmasına Öngören Anlaşmalar**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla fon portföyü içerisinde menkul kıymetlerin tekrar geri satılmalarını öngören anlaşmalar çerçevesinde alınan menkul kıymetler bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

**NOT 24 - FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEBİLEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILIR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).