

**INVEO PORTFÖY EVEREST SERBEST FON  
31.12.2023 TARİHİNDE SONA EREN  
HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş Everest Serbest Fon Kurucu Yönetim Kurulu'na

### **A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi**

#### **1) Görüş**

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş Everest Serbest Fon ("Fon")'nun 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosunu ile aynı tarihte sona 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 finansla tablolar, 31 Aralık 2023 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 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) Diğer Hususlar**

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 27 Nisan 2023 tarihinde bu finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

#### **4) Kilit Denetim Konuları**

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

#### **5) Yönetimin 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.

#### **6) 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 iletmiş 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 Yüklümlölükler**

- 1) 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 01 Ocak – 31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Fon'un bağılı olduğı fon iç tüzüğüünün 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, 30 Nisan 2024

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

Yunus Can Çarpatan  
Sorumlu Denetçi

| <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 ..... | 5-29         |

INVEO PORTFÖY EVEREST SERBEST FON  
31.12.2023 – 31.12.2022 TARİHLERİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL DURUM TABLOLARI  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

|                                                                             |               | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Cari<br>Dönem<br>31.12.2023 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Önceki<br>Dönem<br>31.12.2022 |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>VARLIKLAR</b>                                                            | <b>Dipnot</b> |                                                                 |                                                                   |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                                   | 5             | 26.251                                                          | 2                                                                 |
| Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri                                  | 6             | 228.089                                                         | --                                                                |
| Takas Alacakları                                                            | 8             | 2.674.978                                                       | --                                                                |
| Finansal Varlıklar                                                          | 10            | 347.161.955                                                     | 167.156.642                                                       |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR (A)</b>                                                 |               | <b>350.091.272</b>                                              | <b>167.156.644</b>                                                |
| <b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                        |               |                                                                 |                                                                   |
| Takas Borçları                                                              | 8             | 7.000.841                                                       | --                                                                |
| Krediler                                                                    | 14            | --                                                              | 17.972.396                                                        |
| Diğer Borçlar                                                               | 9             | 582.881                                                         | 297.153                                                           |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (TOPLAM DEĞERİ/NET VARLIK<br/>DEĞERİ HARİÇ) (B)</b> |               | <b>7.583.722</b>                                                | <b>18.269.549</b>                                                 |
| <b>TOPLAM DEĞERİ/NET VARLIK DEĞERİ (A-B)</b>                                |               | <b>342.507.551</b>                                              | <b>148.887.095</b>                                                |

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**INVEO PORTFÖY EVEREST SERBEST FON**  
**31.12.2023 – 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<br>Cari<br>Dönem<br>01.01.-<br>31.12.2023 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Önceki<br>Dönem<br>01.01.-<br>31.12.2022 |
|--------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                        | <b>Dipnot</b> |                                                                            |                                                                              |
| Faiz Gelirleri                                                     | 20            | 328.791                                                                    | 3.608                                                                        |
| Temettü Gelirleri                                                  | 16, 20        | 4.264.834                                                                  | 3.012.057                                                                    |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar   | 20            | 136.485.150                                                                | 22.757.102                                                                   |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar | 20            | (24.368.995)                                                               | 58.617.509                                                                   |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                 | 20, 22        | 211.830                                                                    | --                                                                           |
| <b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>                                     |               | <b>116.921.610</b>                                                         | <b>84.390.276</b>                                                            |
| Yönetim Ücretleri                                                  | 21            | (4.071.217)                                                                | (1.939.984)                                                                  |
| Saklama Ücretleri                                                  | 21            | (164.610)                                                                  | (77.468)                                                                     |
| Denetim Ücretleri                                                  | 21            | (13.410)                                                                   | (7.260)                                                                      |
| Kurul Ücretleri                                                    | 21            | (49.428)                                                                   | (21.153)                                                                     |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri                                  | 21            | (986.876)                                                                  | (596.914)                                                                    |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                                 | 21, 22        | (1.764.815)                                                                | (42.311)                                                                     |
| <b>Esas Faaliyet Giderleri</b>                                     |               | <b>(7.050.356)</b>                                                         | <b>(2.685.090)</b>                                                           |
| <b>Esas Faaliyet Kar/Zararı</b>                                    |               | <b>109.871.255</b>                                                         | <b>81.705.186</b>                                                            |
| Finansman Giderleri                                                | 23            | (6.275.294)                                                                | (6.888.247)                                                                  |
| <b>Net Dönem Karı/Zararı (A)</b>                                   |               | <b>103.595.961</b>                                                         | <b>74.816.939</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 ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)</b>      |               | <b>103.595.961</b>                                                         | <b>74.816.939</b>                                                            |

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

INVEO PORTFÖY EVEREST SERBEST FON  
31.12.2023 – 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<br>Cari<br>Dönem<br>31.12.2023 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Önceki<br>Dönem<br>31.12.2022 |
|-----------------------------------------------------|--------|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
|                                                     | Dipnot |                                                                 |                                                                   |
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b> |        | <b>148.887.095</b>                                              | <b>75.131.025</b>                                                 |
| Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış  | 15     | 103.595.961                                                     | 74.816.939                                                        |
| Katılma Payı İhraç Tutarı (+)                       | 15     | 324.267.231                                                     | 3.674.166                                                         |
| Katılma Payı İade Tutarı (-)                        | 15     | (234.242.736)                                                   | (4.735.035)                                                       |
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b> |        | <b>342.507.551</b>                                              | <b>148.887.095</b>                                                |

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**INVEO PORTFÖY EVEREST SERBEST FON**  
**31.12.2023 – 31.12.2022 DÖNEMLERİNE AİT**  
**NAKİT AKIŞ TABLOLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

|                                                                                                              |          | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Cari<br>Dönem<br>01.01.-<br>31.12.2023 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Önceki<br>Dönem<br>01.01.-<br>31.12.2022 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                              | Dipnot   |                                                                            |                                                                              |
| <b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                            |          | <b>(71.764.032)</b>                                                        | <b>1.060.570</b>                                                             |
| Net Dönem Karı/Zararı                                                                                        |          | 103.595.961                                                                | 74.816.939                                                                   |
| Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler                                                      |          | 18.210.662                                                                 | (58.621.117)                                                                 |
| Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler                                                           |          | (5.946.503)                                                                | (3.608)                                                                      |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler                                              | 20       | 24.368.995                                                                 | (58.617.509)                                                                 |
| Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler                                                            |          | (211.830)                                                                  | --                                                                           |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                                           |          | <b>(199.517.158)</b>                                                       | <b>(15.138.860)</b>                                                          |
| Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                                              | 8        | (2.641.250)                                                                | 280.000                                                                      |
| Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                                                | 8, 9     | 7.286.569                                                                  | 10.196.254                                                                   |
| Finansal Varlıklardaki Artış/Azalış İlgili Düzeltmeler                                                       |          | (204.162.477)                                                              | (25.615.114)                                                                 |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                             |          | <b>5.946.503</b>                                                           | <b>3.608</b>                                                                 |
| Alınan Faiz                                                                                                  |          | (328.791)                                                                  | 3.608                                                                        |
| Faiz Ödemeleri                                                                                               |          | 6.275.294                                                                  | --                                                                           |
| <b>B. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                          |          | <b>72.018.370</b>                                                          | <b>(1.060.869)</b>                                                           |
| Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit                                                                 | 15       | 324.267.231                                                                | 3.674.166                                                                    |
| Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit                                                                      | 15       | (234.242.738)                                                              | (4.735.035)                                                                  |
| Kredi Ödemeleri                                                                                              |          | (18.006.124)                                                               | --                                                                           |
| <b>Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları</b>                                                           |          | <b>72.018.370</b>                                                          | <b>(1.060.869)</b>                                                           |
| <b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)</b> |          | <b>254.338</b>                                                             | <b>(299)</b>                                                                 |
| <b>C. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>                       |          | <b>--</b>                                                                  | <b>--</b>                                                                    |
| <b>Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)</b>                                                 |          | <b>254.338</b>                                                             | <b>(299)</b>                                                                 |
| <b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                               | <b>5</b> | <b>2</b>                                                                   | <b>301</b>                                                                   |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>                                                        | <b>5</b> | <b>254.340</b>                                                             | <b>2</b>                                                                     |

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**INVEO PORTFÖY EVEREST SERBEST FON**  
**31.12.2023 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. ve 54. maddelerine dayanılarak, 02.01.2017 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 657356-0 sicil numarası altında kaydedilerek 06.01.2017 tarih ve 9236 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Inveo Portföy Yönetim A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Inveo Portföy Everest Serbest Fon'un (Eski Ünvanı: Gedik Portföy Everest Serbest Fon) katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 02/04/2020 tarihinde onaylanmıştır.

2021 yılı içinde Fon kurucusunun unvanının Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. (Eski Ünvanı: Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.) olarak değişmesi sebebiyle Sermaye Piyasası Kurulu'nun izni ile Fon'un unvanı Inveo Portföy Everest Serbest Fon olarak değiştirilmiştir.

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

**Kurucu**

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

**Yönetici**

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

**Saklayıcı Kurumlar**

Denizbank A.Ş.  
Büyükdere Cad. No:141 34394 Esentepe-İstanbul

**Şemsiye Fonu**

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonu

**Fon süresi ve kaçınıcı yılda olduğu**

Fon, Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 30.04.2020 tarihinde kurulmuş olup, süresizdir.

**Birim Pay Değeri**

|                                   | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Fon Toplam Değeri                 | 342.507.550       | 148.887.095       |
| Dolaşımdaki Pay Sayısı (Adet)     | 31.595.594        | 28.048.345        |
| <b>Birim Pay Değeri (TL/Adet)</b> | <b>10,84036</b>   | <b>5,308231</b>   |

**INVEO PORTFÖY EVEREST SERBEST FON**  
**31.12.2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

**Katılma Belgeleri Hareketleri**

|                                      | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1 Ocak (Adet)                        | 28.048.345        | 28.196.812        |
| Satışlar (Adet)                      | 32.225.052        | 954.848           |
| Geri Alışlar (Adet)                  | (28.677.803)      | (1.103.315)       |
| <b>Dolaşımdaki Pay Sayısı (Adet)</b> | <b>31.595.594</b> | <b>28.048.345</b> |

**Fon Süresi**

Fon, süresiz olarak kurulmuştur.

**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 6 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.

Fonun eşik değeri [%75 "BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi + %25 BIST KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi]\*1.20"dir.

Fon'un yatırım stratejisi: Fon makroekonomik veriler, istatistiksel ve diğer analizlerle oluşacak piyasa beklentileri doğrultusunda hem TL hem döviz cinsi finansal varlıklara yatırım yaparak portföy değerini artırıp, Türk Lirası bazında mutlak getiri yaratmayı hedeflemektedir. Bu kapsamda, portföy yöneticileri global ekonomide yaşanan gelişmeleri ve varlık fiyatlarını analiz ederek alım satım kararları oluşturacaktır. Bu kararların oluşturulmasında global faizler, faiz farkları, dönemlik getiriler, varlık volatiliteleri ve korelasyon seviyeleri göz önünde bulundurulacaktır. Fon'un likidite veya vade açısından bir yönetim kısıtlaması yoktur.

TL cinsi varlık ve işlemler içinde kamu özel sektör borçlanma araçları, varlığa dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlı menkul kıymetler, yurt dışında ihraç olan TL cinsi menkul kıymetler, ortaklık payları, varantlar, yapılandırılmış yatırım araçları, sertifikalar, borsa yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları ve girişim sermayesi yatırım fonları dahil yatırım fonu katılma payları, yatırım ortaklıkları payları, para piyasası enstrümanları ile repo ve ters repo yer alabilir. Bu varlıklara dayalı veya bu varlıklardan oluşan endekslere dayalı borsada veya tezgahüstü piyasalarda işlem gören türev işlemlere yatırım yapılabilir. VİOP'ta işlem gören vadeli sözleşmeler ve opsiyonlar fona dahil edilebilir. Portföyün vadeli/vadesiz mevduatta değerlendirilmesi de söz konusu olabilecektir.

Döviz cinsi varlık ve işlemler için Türk Devleti, il özel idareleri, Kamu Ortaklığı İdaresi ve belediyeler ile Devletin kefalet ettiği diğer kuruluşlar tarafından yurt dışında ihraç edilen eurobondlara, sukuk (kira sertifikası) ihraçlarına, Türkiye'de ihraç edilen döviz cinsinden/döviz endeksli borçlanma araçlarına, Türk özel şirketlerinin ihraç ettiği eurobondlar ve sukuklar (kira sertifikaları) dahil döviz cinsi borçlanma araçlarına, mevduat/katılım hesapları, yurt dışında ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yabancı hisse senedi piyasalarında işlem gören ortaklık payları, depo sertifikaları (ADR, GDR), yapılandırılmış yatırım araçları, varantlar, sertifikalar (sukuk), yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları, girişim sermayesi yatırım fonları ve borsa yatırım fonları katılma payları ile yatırım ortaklıkları paylarına yatırım yapılabilir. Emtia dahil bu varlıklara

**INVEO PORTFÖY EVEREST SERBEST FON**  
**31.12.2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)**

---

dayalı veya bu varlıklardan oluşan endekslere dayalı borsada veya tezgahüstü piyasalarda işlem gören türev işlemlere yatırım yapılabilir.

Fon portföyüne dahil edilen yabancı ihraççıların para ve sermaye piyasası araçları ile yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin devamlı olarak %80'i ve fazlası olamaz. Fon, döviz cinsi veya dövizde dayalı sermaye piyasası araçlarına yapılacak yatırım sebebiyle kur riski içerebilir.

Fona getiri yaratmak ve risk kontrolü amacıyla kaldıraçlı işlem yapılabilir. Bu işlemler içinde vadeli işlem sözleşmeleri, opsiyon, swap, saklı türev araçları, varant, sertifika, ileri valörlü tahvil/bono ve altın işlemleri, repo işlemleri, kredi kullanımı ve diğer kaldıraç yaratan benzeri işlemler yer alabilir.

Kaldıraç kullanımı fonun volatilitesini artırabilir ancak risk düzeyinin bu izahnamede yer alan sınırlar içinde kalmasına dikkat edilir. Fon yapılan işlemlerle ilgili olarak varlıklarını teminat olarak gösterebilir. Kaldıraç kullanımına neden olabilecek işlemler; vadeli işlemelr ve opsiyonlar gibi teminat, prim ya da ödeme karşılığı işlem yapılabilmesine imkan sağlayan kaldıraçlı yatırım işlemleri, fon portföyündeki kıymetlerin teminata verilmesi ile yapılabilecek kaldıraçlı işlemler ve 8 kredi kullanılarak kredili menkul kıymet alımı ve diğer borçlanma yöntemleriyle gerçekleştirilebilir. Fon yapılan işlemlerle ilgili olarak varlıklarını teminat olarak gösterebilir. Yurtdışı finansal kuruluşlar üzerinden yapılacak olan kredi kullanımlarında teminat olarak verilen kıymetler fon adına açılan hesaplarda saklanması zorunludur.

Fon ödünç menkul kıymet alabilir, verebilir, kredili menkul kıymet işlemi ve açığa satış gerçekleştirebilir. Fon portföyünde bulunan tüm ortaklık pay senetleri ödünç işlemine konu edilebilir. Fon serbest fon niteliğinde olmasından dolayı ödünç menkul işlemlerine dair Tebliğ'in 22'nci maddesindeki sınırlamalara tabi değildir.

## **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 ("KKGK") 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.

### **Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi**

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") Standart'ının uygulanıp uygulanmamasına ilişkin bir açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 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 yayınlanmıştır. SPK Kurul Karar Organı'nın 07/03/2024 tarih ve 14/382 sayılı Kararı Uyarınca Yapılan Duyuru'da ilk enflasyona geçişte yatırım fonlarının enflasyon muhasebesi uygulamamış olması ile 20.02.2024 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

**INVEO PORTFÖY EVEREST SERBEST FON**  
**31.12.2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)**

---

Aralık 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon muhasebesi uygulaması yapılmamıştır.

**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 Tebliğ" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") 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 2023 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 Tebliğ Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları" başlıklı duyurusunda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

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, güncellenmenin 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.

**Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları**

31 Aralık 2023 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.

a) 2023 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler)  
TMS 8 (Değişiklikler)  
TMS 12 (Değişiklikler)

*Muhasebe Politikalarının Açıklanması*  
*Muhasebe Tahminleri Tanımı*  
*Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve*  
*Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi*

**INVEO PORTFÖY EVEREST SERBEST FON**  
**31.12.2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)**

---

TMS 12 (Değişiklikler)

*Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları*

**TMS 1 (Değişiklikler) Muhasebe Politikalarının Açıklanması**

Bu değişiklik muhasebe politikalarının açıklanmasında işletmelerin önemliliği (materiality) esas almalarını gerektirmektedir.

TMS 1’de yapılan bu değişiklik 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

**TMS 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı**

Bu değişiklik “muhasebe tahminlerindeki değişiklik” tanımı yerine “muhasebe tahmini” tanımına yer verilerek, tahminlere ilişkin örnek ve açıklayıcı paragraflar ilâve edilmiş, ayrıca tahminlerin ileriye yönelik uygulanması ile hataların geçmişe dönük düzeltilmesi hususları ve bu kavramlar arasındaki farklar netleştirilmiştir.

TMS 8’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

**TMS 12 (Değişiklikler) Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi**

Bu değişiklikler ile bir varlık ya da yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara yansıtılmasına ilişkin muafiyetin varlık ile yükümlülüğün ilk kayda alındığı sırada eşit tutarlarda vergiye tabi ve indirilebilir geçici farkların olduğu işlemlerde geçerli olmadığı hususuna açıklık getirilmiştir.

TMS 12’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

**TMS 12 (Değişiklikler) Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları**

Bu değişiklikler, İkinci sütun gelir vergisiyle ilgili ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerine ilişkin gerekliliklere geçici bir istisna sağlamaktadır.

TMS 12’de yapılan bu değişiklik, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir.

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

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

|                                 |                                                                                                 |
|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
| TFRS 17                         | <i>Sigorta Sözleşmeleri</i>                                                                     |
| TFRS 17 (Değişiklikler)         | <i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i> |
| TFRS 4 (Değişiklikler)          | <i>TFRS 9’un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>                     |
| TMS 1 (Değişiklikler)           | <i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>                           |
| TFRS 16 (Değişiklikler)         | <i>Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü</i>                                        |
| TMS 1 (Değişiklikler)           | <i>Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>                               |
| TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) | <i>Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları</i>                                                         |

**INVEO PORTFÖY EVEREST SERBEST FON**  
**31.12.2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

---

|        |                                                                                       |
|--------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| TSRS 1 | <i>Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin</i>                                 |
| TSRS 2 | <i>Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler</i><br><i>İklimle İlgili Açıklamalar</i> |

**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 muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl ertelenmiş olup 1 Ocak 2024 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

**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.

Bu değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

**TFRS 4 (Değişiklikler) TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması**

TFRS 17'nin yürürlük tarihinin sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 Ocak 2024'e ertelenmesiyle bu şirketlere sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2024 olarak revize edilmiştir.

**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.

**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.

**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.

**INVEO PORTFÖY EVEREST SERBEST FON**  
**31.12.2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)**

---

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 Grup’un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

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

TMS 7 ve TFRS 7 ‘deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler;1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir.

Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)’nun, yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıttır.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup’un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

**TSRS 1, “Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler”;**

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.

**TSRS 2, “İklimle ilgili 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.

**2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

Uygulanan değerleme 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.

**INVEO PORTFÖY EVEREST SERBEST FON**  
**31.12.2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)**

---

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 muhasebeleştirmektedir.

###### Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirin 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 ölçülememiş durumda 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 değerlerdeki 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.

**INVEO PORTFÖY EVEREST SERBEST FON**  
**31.12.2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)**

---

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.

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.

**INVEO PORTFÖY EVEREST SERBEST FON**  
**31.12.2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)**

---

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.

#### 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.

**INVEO PORTFÖY EVEREST SERBEST FON**  
**31.12.2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)**

---

**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 çevrilmiştir.

**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.

**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 itfa 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 olduğu takdirde bu fark "Menkul kıymet satış karları" hesabına veya "Menkul kıymet satış zararları" hesabına kayıtlı edilmektedir.

**INVEO PORTFÖY EVEREST SERBEST FON**  
**31.12.2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)**

---

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 olduğu tarihte finansal tablolara yansıtılmaktadır.

**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.

**INVEO PORTFÖY EVEREST SERBEST FON**  
**31.12.2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)**

---

**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 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;

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 satımına 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 yansıtabilecek 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 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.

**INVEO PORTFÖY EVEREST SERBEST FON**  
**31.12.2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

**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**

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

**NOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük % 0,00548'inden (yüzbindebeşvirgülrksekiz) yıllık yaklaşık % 2 (yüzde iki) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucu ve yönetici arasında paylaştırılarak ödenir.

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

| <b>İlişkili Taraflara Borçlar</b>                      | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. (Yönetim Ücreti)           | 536.723           | 231.240           |
| Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Dağıtım Ücretleri) | --                | 27.088            |
| <b>Toplam</b>                                          | <b>536.723</b>    | <b>258.328</b>    |

| <b>İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler</b>            | <b>01.01.-31.12.2023</b> | <b>01.01.-31.12.2022</b> |
|--------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. (Yönetim Ücreti)           | (536.723)                | (231.240)                |
| Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Dağıtım Ücretleri) | --                       | (27.088)                 |
| <b>Toplam</b>                                          | <b>(536.723)</b>         | <b>(258.328)</b>         |

**NOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

**Nakit ve Nakit Benzerleri**

| <b>Bankalar</b> | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| Vadeli Mevduat  | 26.251            | --                |
| <b>Toplam</b>   | <b>26.251</b>     | <b>--</b>         |

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

|                     | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| VIOP nakit teminatı | 228.089           | 2                 |
| <b>Toplam</b>       | <b>228.089</b>    | <b>2</b>          |

**NOT 7 - TERS REPO ALACAKLARI**

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

INVEO PORTFÖY EVEREST SERBEST FON  
31.12.2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

**NOT 8 - TAKAS ALACAK VE BORÇLAR**

**Takas Alacakları**

|                  | 31.12.2023       | 31.12.2022 |
|------------------|------------------|------------|
| Takas Alacakları | 2.674.978        | --         |
| <b>Toplam</b>    | <b>2.674.978</b> | <b>--</b>  |

**Takas Borçları**

|                | 31.12.2023       | 31.12.2022 |
|----------------|------------------|------------|
| Takas Borçları | 7.000.841        | --         |
| <b>Toplam</b>  | <b>7.000.841</b> | <b>--</b>  |

**NOT 9 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**

**Diğer Alacaklar**

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur)

**Diğer Borçlar**

|                | 31.12.2023     | 31.12.2022     |
|----------------|----------------|----------------|
| Denetim Ücreti | 1.520          | 16.045         |
| Yönetim Ücreti | 536.723        | 258.329        |
| Diğer          | 44.638         | 22.779         |
| <b>Toplam</b>  | <b>582.881</b> | <b>297.153</b> |

**NOT 10 - FİNANSAL VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

**Finansal Varlıklar**

|                       | 31.12.2023         | 31.12.2022         |
|-----------------------|--------------------|--------------------|
| Hisse Senetleri       | 346.151.284        | 161.177.354        |
| Diğer Menkul Değerler | 1.010.671          | 5.979.288          |
| <b>Toplam</b>         | <b>347.161.955</b> | <b>167.156.642</b> |

|                                                                    | 31.12.2023       |                    |
|--------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | Maliyet          | Kayıtlı Değer      |
| Hisse Senetleri                                                    | 5.551.610        | 346.151.284        |
| Diğer Menkul Değerler                                              | 197.893          | 1.010.671          |
| <b>Toplam</b>                                                      | <b>5.749.503</b> | <b>347.161.954</b> |

|                                                                    | 31.12.2022        |                    |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | Maliyet           | Kayıtlı Değer      |
| Hisse Senetleri                                                    | 21.739.041        | 161.177.354        |
| Diğer Menkul Değerler                                              | 5.543.251         | 5.979.288          |
| <b>Toplam</b>                                                      | <b>27.282.292</b> | <b>167.156.642</b> |

INVEO PORTFÖY EVEREST SERBEST FON  
31.12.2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

31.12.2023

| MENKUL KIYMET                                         | NOMİNAL DEĞER    | GÜNLÜK BR DEĞER | TOPLAM DEĞER       | GRUP (%)      |
|-------------------------------------------------------|------------------|-----------------|--------------------|---------------|
| <b>HİSSE SENETLERİ</b>                                |                  |                 |                    |               |
| PEKGY                                                 | 425.000          | 32,78           | 13.931.500         | 4,02          |
| PEKGY                                                 | 85.000           | 32,78           | 2.786.300          | 0,80          |
| ESCAR                                                 | 55.000           | 159,90          | 8.794.500          | 2,54          |
| GEDİK                                                 | 0,46             | 14,88           | 7                  | 0,00          |
| INVEO                                                 | 0,50             | 41,74           | 21                 | 0,00          |
| LİDER                                                 | 4.961.609        | 64,30           | 319.031.456        | 92,18         |
| LİDER                                                 | 25.000           | 64,30           | 1.607.500          | 0,46          |
| <b>TOPLAM</b>                                         | <b>5.551.610</b> |                 | <b>346.151.284</b> | <b>100,00</b> |
| <b>DİĞER</b>                                          |                  |                 |                    |               |
| <b>Y.Fonu Türk</b>                                    |                  |                 |                    |               |
| GYL - INVEO PORTFÖY<br>KISA VADELİ BORÇ<br>ARAÇ. FONU | 197.893          | 5,11            | 1.010.672          | 100,00        |
| <b>TOPLAM</b>                                         | <b>197.893</b>   |                 | <b>1.010.672</b>   | <b>100,00</b> |

31.12.2022

| MENKUL KIYMET                                     | NOMİNAL DEĞER | GÜNLÜK BR DEĞER | TOPLAM DEĞER       | GRUP (%)      |
|---------------------------------------------------|---------------|-----------------|--------------------|---------------|
| <b>HİSSE SENETLERİ</b>                            |               |                 |                    |               |
| GEDİK                                             | 21.689.040    | 7,360000        | 159.631.338        | 99,04         |
| INVEO                                             | 50.001        | 30,920000       | 1.546.016          | 0,96          |
| <b>TOPLAM</b>                                     |               |                 | <b>161.177.354</b> | <b>100,00</b> |
| <b>Mevduat</b>                                    |               |                 |                    |               |
| DENİZBANK A.Ş.                                    | 8.844         | 12,50000        | 8.853              | 100,00        |
| <b>TOPLAM</b>                                     |               |                 | <b>8.853</b>       | <b>100,00</b> |
| <b>Y.Fonu Türk</b>                                |               |                 |                    |               |
| Icu-Inveo Portföy Kısa<br>Vadeli Serbest (TI) Fon | 5.534.407     | 1,07879         | 5.970.435          | 100,00        |
| <b>TOPLAM</b>                                     |               |                 | <b>5.970.435</b>   | <b>100,00</b> |

**Finansal Yükümlülükler**

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur)

**NOT 11 - TEMİNATA VERİLEN FİNANSAL VARLIKLAR**

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur)

**NOT 12 - DİĞER VARLIKLAR**

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur)

**NOT 13 - REPO BORÇLARI**

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur)

**INVEO PORTFÖY EVEREST SERBEST FON**  
**31.12.2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

**NOT 14 – KREDİLER**

|               | 31.12.2023 | 31.12.2022        |
|---------------|------------|-------------------|
| Krediler      | --         | 17.972.396        |
| <b>Toplam</b> | <b>--</b>  | <b>17.972.396</b> |

**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.

|                           | 31.12.2023         |              | 31.12.2022         |               |
|---------------------------|--------------------|--------------|--------------------|---------------|
|                           | Tutar              | Oran (%)     | Tutar              | Oran (%)      |
| A- Fon Portföy Değeri (+) | 347.161.955        | 101,4        | 167.156.642        | 112,27        |
| B- Hazır Değerler (+)     | 254.339            | 0,1          | 2                  | 0,00          |
| C-Alacaklar (+)           | 2.641.250          | 0,8          | --                 | 0,00          |
| D- Diğer Varlıklar (+)    | --                 | --           | --                 | 0,00          |
| E- Borçlar (-)            | (7.549.994)        | (2,2)        | (18.269.549)       | (12,27)       |
| <b>Fon Toplam Değeri</b>  | <b>342.507.551</b> | <b>100,0</b> | <b>148.887.095</b> | <b>100,00</b> |

**Katılma Belgeleri Hareketleri**

|               | 31.12.2023        |                    | 31.12.2022        |                   |
|---------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
|               | Adet              | Tutar              | Adet              | Tutar             |
| Açılış        | 28.048.345        | 11.665.138         | 28.196.812        | 26.449.357        |
| Satışlar      | 32.225.052        | 324.267.231        | 954.848           | 3.674.166         |
| Geri Alışlar  | (28.677.803)      | (234.242.738)      | (1.103.315)       | (4.735.035)       |
| <b>Toplam</b> | <b>31.595.594</b> | <b>101.689.633</b> | <b>28.048.345</b> | <b>25.388.488</b> |

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

**İmtiyazlı Hisse Senetleri**

31.12.2023 tarihi itibarıyla portföyde imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır (31.12.2022: Yoktur).

**Alınan Bedelsiz Hisse Senetleri (Nominal)**

31.12.2023 tarihi itibarıyla portföyde alınan bedelsiz hisse senetleri bulunmamaktadır (31.12.2022: Yoktur).

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

31.12.2023 döneminde ihraç edilen menkul kıymetlerin içinde, fonun toplam değerinin % 10'unu aşan bir menkul kıymet bulunmamaktadır (31.12.2022: Yoktur).

**INVEO PORTFÖY EVEREST SERBEST FON**  
**31.12.2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

---

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

31.12.2023 tarihi itibarıyla tahsil edilmeyen anapara, faiz ve temettü alacağı bulunmamaktadır (31.12.2022: Yoktur).

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

31.12.2023 tarihi itibarıyla yönetici veya kurucu Aracı Kurum'dan alınan avans ve kredi bulunmamaktadır (31.12.2022: Yoktur).

**Menkul Kıymet Borsalarına Kote Edilmemiş Kıymetler**

31.12.2023 tarihi itibarıyla portföyde menkul kıymetler borsalarına kote edilmemiş menkul kıymet bulunmamaktadır (31.12.2022: Yoktur).

**Menkul Kıymetlerin Tekrar Geri Satılmasına Öngören Anlaşmalar**

31.12.2023 tarihi itibarıyla fon portföyü içerisinde menkul kıymetlerin tekrar geri satılmalarını öngören anlaşmalar çerçevesinde alınan menkul kıymetler bulunmamaktadır (31.12.2022: Yoktur).

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

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

**Pasifte Yer Almayan Taahhütlerin Toplam Tutarı**

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

**Alınan Teminatlar**

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

**NOT 18 – TAAHHÜTLER**

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

**NOT 19 - BORÇLANMA MALİYETLERİ**

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur).

**NOT 20 – HASILAT**

|                                                                      | 01.01.-<br>31.12.2023 | 01.01.-<br>31.12.2022 |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Faiz Gelirleri                                                       | 328.791               | 3.608                 |
| Temettü Gelirleri                                                    | 4.264.834             | 3.012.057             |
| Finansal Varlık Ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)   | 136.485.150           | 22.757.102            |
| Finansal Varlık Ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar) | (24.368.995)          | 58.617.509            |
| Esas Faaliyetlerden diğer gelirler                                   | 211.830               | --                    |
| <b>Toplam</b>                                                        | <b>116.921.610</b>    | <b>84.390.276</b>     |

INVEO PORTFÖY EVEREST SERBEST FON  
31.12.2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 21 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

|                                    | 01.01.-<br>31.12.2023 | 01.01.-<br>31.12.2022 |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Yönetim Ücretleri                  | 4.071.217             | 1.939.984             |
| Performans Ücretleri               | --                    | --                    |
| Saklama Ücretleri                  | 164.610               | 77.468                |
| MKK Ücretleri                      | --                    | --                    |
| Denetim Ücretleri                  | 13.410                | 7.260                 |
| Danışmanlık Ücretleri              | --                    | --                    |
| Kurul Ücretleri                    | 49.428                | 21.153                |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri  | 986.876               | 596.914               |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler | 1.764.815             | 42.311                |
| <b>Toplam</b>                      | <b>7.050.356</b>      | <b>2.685.090</b>      |

NOT 22 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (NET)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

|               | 01.01.-<br>31.12.2023 | 01.01.-<br>31.12.2022 |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| Diğer         | 211.830               | --                    |
| <b>Toplam</b> | <b>211.830</b>        | <b>--</b>             |

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

|                  | 01.01.-<br>31.12.2023 | 01.01.-<br>31.12.2022 |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| Vergi resim harç | (3.974)               | (2.006)               |
| Beyanname        | (13.435)              | (5.643)               |
| Diğer            | (1.747.406)           | (34.662)              |
| <b>Toplam</b>    | <b>(1.764.815)</b>    | <b>(42.311)</b>       |

NOT 23 - FİNANSMAN GİDERLERİ

|               | 01.01.-<br>31.12.2023 | 01.01.-<br>31.12.2022 |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| Faiz Gideri   | (6.275.294)           | (6.888.247)           |
| <b>Toplam</b> | <b>(6.275.294)</b>    | <b>(6.888.247)</b>    |

NOT 24 - DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur)

**INVEO PORTFÖY EVEREST SERBEST FON**  
**31.12.2023 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 31.12.2023 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. (31.12.2022: Yoktur)

**NOT 27 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ**

**Yabancı Para Varlık**

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur)

**Yabancı Para Yükümlülük**

Yoktur. (31.12.2022: 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 EVEREST SERBEST FON**  
**31.12.2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

**Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:**

| Cari Dönem                                                                                                                                       | Alacaklar        |             | Alacaklar       |             | Nakit ve Nakit Benzerleri |            |         | Finansal Varlıklar | Toplam      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|---------------------------|------------|---------|--------------------|-------------|
|                                                                                                                                                  | Ticari Alacaklar |             | Diğer Alacaklar |             | TPP                       |            |         |                    |             |
|                                                                                                                                                  | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf | Banka                     | Alacakları | Diğer   |                    |             |
| Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)                                                                      | --               | --          | --              | 2.641.250   | 26.251                    | --         | 228.089 | 347.161.955        | 350.057.544 |
| Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                        | --               | --          | --              | --          | --                        | --         | --      | --                 | --          |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                      | --               | --          | --              | 2.641.250   | 26.251                    | --         | 228.089 | 347.161.955        | 350.057.544 |
| 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 in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                        | --               | --          | --              | --          | --                        | --         | --      | --                 | --          |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                           | --               | --          | --              | --          | --                        | --         | --      | --                 | --          |
| Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                              | --               | --          | --              | --          | --                        | --         | --      | --                 | --          |
| Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                        | --               | --          | --              | --          | --                        | --         | --      | --                 | --          |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                      | --               | --          | --              | --          | --                        | --         | --      | --                 | --          |

**INVEO PORTFÖY EVEREST SERBEST FON**  
**31.12.2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

| Önceki Dönem                                                                                                                                     | Alacaklar        |             |                 |             | Nakit ve Nakit Benzerleri |            |       | Finansal Varlıklar | Toplam      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|---------------------------|------------|-------|--------------------|-------------|
|                                                                                                                                                  | Ticari Alacaklar |             | Diğer Alacaklar |             | Banka                     | TPP        |       |                    |             |
|                                                                                                                                                  | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf |                           | Alacakları | Diğer |                    |             |
| Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)                                                                      | --               | --          | --              | --          | 2                         | --         | --    | 167.156.642        | 167.156.644 |
| Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                        | --               | --          | --              | --          | --                        | --         | --    | --                 | --          |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                      | --               | --          | --              | --          | 2                         | --         | --    | 167.156.642        | 167.156.644 |
| 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 in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                        | --               | --          | --              | --          | --                        | --         | --    | --                 | --          |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                           | --               | --          | --              | --          | --                        | --         | --    | --                 | --          |
| Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                              | --               | --          | --              | --          | --                        | --         | --    | --                 | --          |
| Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                        | --               | --          | --              | --          | --                        | --         | --    | --                 | --          |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                      | --               | --          | --              | --          | --                        | --         | --    | --                 | --          |

**INVEO PORTFÖY EVEREST SERBEST FON**  
**31.12.2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

**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.

| <b>Sabit faizli finansal araçlar</b>    |                                                                    | <b>Cari Dönem</b> | <b>Önceki Dönem</b> |
|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|
| Finansal varlıklar                      | Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | 347.161.955       | 167.156.642         |
|                                         | İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar               |                   | --                  |
| Finansal yükümlülükler                  |                                                                    | --                | --                  |
| <b>Değişken faizli finansal araçlar</b> |                                                                    | <b>Cari Dönem</b> | <b>Önceki Dönem</b> |
| Finansal yükümlülükler                  |                                                                    | --                | --                  |

**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. 31.12.2023 ve 31.12.2022 tarihleri itibarıyla Fon'un likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir.

| <b>Cari Dönem</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>7.549.994</b>     | <b>7.549.994</b>                                               | <b>7.549.994</b>        | --                        | --                         | --                        |
| Takas Borçları                              | 7.000.841            | 7.000.841                                                      | 7.000.841               | --                        | --                         | --                        |
| Diğer Borçlar                               | 582.881              | 582.881                                                        | 582.881                 | --                        | --                         | --                        |
| <b>Önceki Dönem</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>18.269.549</b>    | <b>18.269.549</b>                                              | <b>18.269.549</b>       | --                        | --                         | --                        |
| Krediler                                    | 17.972.396           | 17.972.396                                                     | 17.972.396              | --                        | --                         | --                        |
| Diğer Borçlar                               | 297.153              | 297.153                                                        | 297.153                 | --                        | --                         | --                        |

**INVEO PORTFÖY EVEREST SERBEST FON**  
**31.12.2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)**

**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 endirekt 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.

|                           | 31.12.2023         |           |           |                    |
|---------------------------|--------------------|-----------|-----------|--------------------|
|                           | Seviye 1           | Seviye 2  | Seviye 3  | Toplam             |
| <b>Finansal Varlıklar</b> |                    |           |           |                    |
| Hisse Senetleri           | 346.151.284        | --        | --        | 346.151.284        |
| Yatırım Fonu              | 1.010.671          | --        | --        | 1.010.671          |
| <b>Toplam</b>             | <b>347.161.955</b> | <b>--</b> | <b>--</b> | <b>347.161.955</b> |

|                           | 31.12.2022         |           |           |                    |
|---------------------------|--------------------|-----------|-----------|--------------------|
|                           | Seviye 1           | Seviye 2  | Seviye 3  | Toplam             |
| <b>Finansal Varlıklar</b> |                    |           |           |                    |
| Hisse Senetleri           | 161.177.354        | --        | --        | 161.177.354        |
| Yatırım Fonu              | 5.979.288          | --        | --        | 5.979.288          |
| <b>Toplam</b>             | <b>167.156.642</b> | <b>--</b> | <b>--</b> | <b>167.156.642</b> |

**INVEO PORTFÖY EVEREST SERBEST FON**  
**31.12.2023 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. (31.12.2022: Yoktur)

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

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur)

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

**Nakit Akış Tablosundaki Nakit ve Nakit Benzerleri**

|                                                                 | 31.12.2023     | 31.12.2022 |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|------------|
| Nakit Ve Nakit Benzerleri                                       | 26.251         | --         |
| Teminata verilen Nakit ve Nakit Benzeri                         | 228.089        | 2          |
| <b>Nakit Akış Tablosunda Yer Alan Nakit Ve Nakit Benzerleri</b> | <b>254.340</b> | <b>2</b>   |
| Faiz gelir tahakkuku                                            | --             | --         |
| <b>Toplam</b>                                                   | <b>254.340</b> | <b>2</b>   |

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

1 Ocak – 31 Aralık 2023 hesap döneminde Fon'un bağımsız denetim kuruluşundan aldığı bağımsız denetim hizmeti için ödemiş olduğu tutar 25.000 TL'dir (Önceki dönem: 11.250 TL).