

**INVEO PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
31.12.2022 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİYAT RAPORUNA İLİŞKİN
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

**INVEO PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
31.12.2022 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN
FİYAT RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**



**RSM Turkey Uluslararası
Bağımsız Denetim A.Ş.**

Maslak Office Building,
Sümer Sokak, No 4, Kat 2,
34485, Maslak, İstanbul

T +90 212 370 0700
F +90 212 370 0849

www.rsmtr.com

**INVEO PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
31.12.2022 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN
FİYAT RAPORUNA İLİŞKİN
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

Inveo Portföy Birinci Değişken Fon Kurucu Yönetim Kurulu' na

Inveo Portföy Birinci Değişken Fon'un (Fon) (Eski Ünvanı: Gedik Portföy Birinci Değişken Fon) pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30.12.2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan " Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu' nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu' nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31.12.2022 tarih itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Inveo Portföy Birinci Değişken Fon' un pay fiyatlarının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları 30.12.2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu' nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. ("Kurucu") bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

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

Eray Yanbol, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Nisan 2023

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

INVEO PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
31.12.2022 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİYAT RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

1. FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
Acs Sm	EUR	Acerinox Sa		Es0132105018		11.000	9,31	30/11/22	9,29	2.036.248	1,46	0,97	0,97
Ads Gr	EUR	Adidas Ag		De000A1Ewww0		1.525	132,07	22/11/22	127,38	3.872.344	2,78	1,85	1,84
Al Fp	EUR	Air France-Klm		Fr0000031122		47.000	1,26	08/12/22	1,23	1.153.748	0,83	0,55	0,55
Alm Sm	EUR	Almirall Sa		Es0157097017		3.000	8,83	23/12/22	9,13	545.927	0,39	0,26	0,26
Bamb Na	EUR	Koninklijke Bam Groep Nv (Building Construction)		Nl0000337319		43.000	2,08	17/11/22	2,19	1.877.698	1,35	0,90	0,89
Bas Gr	EUR	Basf Se		De000B8s1111		4.300	48,35	05/12/22	46,49	3.984.740	2,86	1,90	1,89
Bn Fp	EUR	Danone		Fr0000120644		4.000	48,80	06/12/22	49,70	3.963.417	2,85	1,89	1,88
Bois	EUR	Lucas Bols B.V. Cmn Priv		Nl0010998878		5.802	10,51	23/12/22	10,39	1.201.616	0,86	0,57	0,57
Bpost Bb	EUR	Pl144A		Be0974268972		18.000	5,05	23/12/22	4,80	1.721.119	1,24	0,82	0,82
Bsgr Na	EUR	B&S Group Sarl (Logistics Services)		Lu1789205884		7.000	4,93	29/12/22	4,88	680.558	0,49	0,33	0,32
Ca Fp	EUR	Carrefour Sa		Fr0000120172		3.400	15,88	16/12/22	15,72	1.065.453	0,77	0,51	0,51
Colb Bb	EUR	Cofinmno		Be0003393044		1.150	82,75	01/11/22	84,60	1.939.579	1,39	0,93	0,92
Colr Bb	EUR	Colruyt Sa		Be0974258852		5.000	33,42	09/08/22	21,46	2.139.244	1,54	1,02	1,01
Con Gr	EUR	Continental Ag		De0005439004		3.750	70,61	23/11/22	56,23	4.203.837	3,02	2,01	1,99
Dwni Gy	EUR	Deutsche Wohnen Se		De000A0Hn5C6		8.000	23,11	23/12/22	20,00	3.189.632	2,29	1,52	1,51
Evk Gy	EUR	Evonik Industries Ag		De000Evmk013		12.000	18,59	12/12/22	17,93	4.289.097	3,08	2,05	2,03
Fagr Bb	EUR	Fagron		Be0003874915		4.000	12,36	27/12/22	13,32	1.061.733	0,76	0,51	0,50
Fdr Sm	EUR	Fluidra Sa		Es0137650018		4.000	14,00	01/12/22	14,44	1.151.591	0,83	0,55	0,55
Fme Gr	EUR	Fresenius Medical Care Ag		De0005785802		6.000	32,18	29/12/22	30,66	3.667.691	2,64	1,75	1,74
Fra Gy	EUR	Frapport Ag Frankfurt Airport		De0005733033		5.800	39,99	30/12/22	38,41	4.441.531	3,19	2,12	2,11
Grl Sm	EUR	Griols Sa		Es0177996087		19.500	12,28	02/11/22	10,87	4.223.830	3,04	2,02	2,00
Hfg Gy	EUR	Hellofresh Se		De000A161408		4.700	23,81	01/12/22	20,67	1.937.030	1,39	0,92	0,92
Hfg Gy	EUR	Hellofresh Se		De000A161408		1.000	20,30	30/12/22	20,67	412.134	0,3	0,20	0,20
Kqx Gy	EUR	Kion Group Ag		De000Kqx8881		3.900	26,53	20/12/22	26,96	2.095.911	1,51	1,00	0,99
Next Im	EUR	Celnex Telecom Sa		l0005366767		22.000	8,34	12/12/22	7,45	3.269.041	2,35	1,56	1,55
Noel Gy	EUR	Norma Group Se		De000A1H8Bv3		9.100	16,62	29/12/22	17,01	3.085.090	2,22	1,47	1,46
Pah3	EUR	Porsche Ag Non-Vting Prf Pld Taxbl		De000Pah0038		9.200	55,85	21/12/22	51,01	9.355.252	6,72	4,47	4,44
Pha Na	EUR	Koninklijke Philips Nv (Medical Equipment)		Nl0000009538		15.000	14,87	23/11/22	14,15	4.232.498	3,04	2,02	2,01
Pirc Im	EUR	Pirelli & C Spa		l0005278236		21.000	4,02	14/12/22	4,05	1.696.301	1,22	0,81	0,80
Proxx Bb	EUR	Proximus		Be0003810273		5.500	15,87	22/11/22	9,06	993.806	0,71	0,47	0,47
Psm Gy	EUR	Prosiebsat.1 Media Se Cmn		De000Psm7770		11.000	8,58	06/12/22	8,33	1.827.052	1,31	0,87	0,87
Pum Gy	EUR	Puma Se		De0006969603		700	47,07	23/12/22	56,66	790.619	0,57	0,38	0,38
Rno Fp	EUR	Renault Sa		Fr0000131906		2.000	31,80	23/12/22	31,33	1.249.217	0,9	0,60	0,59
Sap Gy	EUR	Sap Ag		De0007164600		500	96,64	30/12/22	96,51	961.972	0,69	0,46	0,46
Thyssenkrupp Ag Npv	EUR			De0007500001		18.000	5,29	21/12/22	5,71	2.047.187	1,47	0,98	0,97
Tl5	EUR	Mediaset Espana											
Tnet Bb	EUR	Comunicacion S Cmn Telenet Group Holding Nv		Es0152503035		60.000	3,05	07/12/22	3,31	3.958.473	2,85	1,89	1,88
Viv Fp	EUR	Vivendi		Be0003826436		4.250	17,37	07/12/22	15,26	1.293.200	0,93	0,62	0,61
Vna Gy	EUR	Vonovia Se Residential Owners & Developers		Fr0000127771		11.000	8,48	27/12/22	8,98	1.970.178	1,42	0,94	0,93
Vow3 Gy	EUR	Volkswagen Ag-Pref		De000A1M7J1		7.500	22,48	25/11/22	22,06	3.298.798	2,37	1,58	1,56
Win Fp	EUR	Worldline Sa		De0007664039		1.340	114,38	27/12/22	116,15	3.102.693	2,23	1,48	1,47
Xior Bb	EUR	Xior Student House		Fr0011981968		4.000	39,97	30/12/22	36,48	2.908.749	2,09	1,39	1,38
Grup Toplamı				Be0974288202		5.400	28,61	05/12/22	29,14	3.136.456	2,25	1,50	1,49
						434.317				106.032.228			

**INVEO PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
31.12.2022 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN
FİYAT RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

1. FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU (Devamı)

[illegible]

INVEO PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
31.12.2022 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİYAT RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

1. TOPLAM DEĞER TABLOSU

	TUTAR (TL)	GRUP %	TOPLAM %
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	209.453.075,03	--	99,35
B. HAZIR DEĞERLER	6.985.462,89	--	3,31
a) Kasa	--	--	0,00
b) Bankalar	--	--	0,00
c) Diğer Hazır Değerler	6.985.462,89	100,00	3,31
C.ALACAKLAR	--	--	--
a)Takastan Alacaklar Toplamı	--	--	--
i) T1 Alacakları	--	--	--
ii) T2 Alacakları	--	--	--
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	--	--	--
b) Diğer Alacaklar	--	--	--
i) Diğer Alacaklar	--	--	--
ii) Vergi Alacakları	--	--	--
iii) Mevduat Alacakları	--	--	--
iv) Temettu	--	--	--
	TUTAR	GRUP %	TOPLAM %
D. BORÇLAR	(5.623.375,67)	--	(2,67)
a) Takasa Borçlar	(557.998,91)	9,92	(0,26)
i) T1 Borçları	(557.998,91)	--	--
ii) T2 Borçları	--	--	--
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	--	--	--
iv) İhbarli FonPay Takas	(629.389,04)	--	--
b) Yönetim Ücreti	(389.002,94)	6,92	(0,18)
c) Ödenecek Vergi	--	--	--
d) İhtiyatlar	--	--	--
e) DİĞER_BORÇLAR	(4.036.444,02)	71,97	(1,91)
i) Diğer Borçlar	(4.028.421,02)	--	(1,91)
ii) Denetim Reeskontu	(8.023,00)	--	--
f) Kayda Alma Ücreti	(10.540,76)	0,19	(0,01)
g) Krediler	--	--	--
FON TOPLAM DEĞERİ	210.815.162,25	--	--
Toplam Pay Sayısı	125.000.000,000	--	--
Dolaşımdaki Pay	58.454.900,000	--	--
Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	66.545.100,000	--	--
Dolaşımdaki Pay Oranı	% 46,76	--	--
BİRİM PAY DEĞERİ	3,606458	--	--