

**INVEO PORTFÖY
BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
31.12.2022 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Inveo Portföy Birinci Değişken Fon Kurucu Yönetim Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Inveo Portföy Birinci Değişken Fon'un ("Fon") (Eski Ünvanı: Gedik Portföy Birinci Değişken Fon) 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile, önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil, finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

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

2. Görüşün Dayanağı

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

3. Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir



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

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

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

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

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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



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

- Finansal tabloların açıklamalar dâhil olmak üzere genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları, gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor

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

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

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

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



Eray Yanbol, SMMM
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 27 Nisan 2023

İÇİNDEKİLER		SAYFA NO
FİNANSAL DURUM TABLOSU		I
KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOSU		II
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU		III
NAKİT AKIM TABLOSU		IV
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR		1-33
NOT 1	Fon Hakkında Genel Bilgiler	1-4
NOT 2	Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	5-13
NOT 3	Bölgümlere Göre Raporlama	13
NOT 4	İlişkili Taraf Açıklamaları	13-14
NOT 5	Nakit Ve Nakit Benzerleri	14
NOT 6	Teminata Verilen Nakit Ve Nakit Benzerleri	14
NOT 7	Ters Repo Alacakları	14
NOT 8	Takas Alacak Ve Borçlar	14
NOT 9	Diğer Alacak Ve Borçlar	15
NOT 10	Finansal Varlık Ve Yükümlölükler	18-19
NOT 11	Teminata Verilen Finansal Varlıklar	19
NOT 12	Diğer Varlıklar	19
NOT 13	Repo Borçları	19
NOT 14	Krediler	19
NOT 15	Fon Toplam Değer Ve Fon Toplam Değerinde Artış/Azalış	19-20
NOT 16	Fon Portföy Değerine Ve Fon Toplam Değerine İlişkin Açıklamalar	20-21
NOT 17	Karşılıklar, Koşullu Varlık Ve Borçlar	21
NOT 18	Taahhütler	22
NOT 19	Borçlanma Maliyetleri	22
NOT 20	Hasılat	22
NOT 21	Niteliklerine Göre Giderler	22
NOT 22	Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler Ve Giderler (Net)	22-23
NOT 23	Finansman Giderleri	23
NOT 24	Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi	23
NOT 25	Gelir Vergileri	23
NOT 26	Türev Araçlar	24
NOT 27	Kur Değişiminin Etkileri	25
NOT 28	Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği Ve Düzeyi	26-31
NOT 29	Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	31
NOT 30	Finansal Tabloların Önemli Ölçüde Etkileyebilen Ya Da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir Ve Anlaşılır Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar	31
NOT 31	Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar	31
NOT 32	Bağımsız Denetçi/Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Ücretler	31

INVEO PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
31.12.2022 ve 31.12.2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		31.12.2022	31.12.2021
VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	30.116.550	8.023.007
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	6	11.923.038	18.602.591
Ters Repo Alacakları	7	--	--
Takas Alacakları	8	--	1.367.284
Diğer Alacaklar	9	--	--
Finansal Varlıklar	10	174.398.951	56.522.126
Teminata Verilen Finansal Varlıklar	11	--	--
Diğer Varlıklar	12	--	--
TOPLAM VARLIKLAR (A)		216.438.539	84.515.008
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Repo Borçları	13	--	--
Takas Borçları	8	4.568.302	8.976.870
Krediler	14	--	--
Finansal Yükümlülükler	10	--	--
Diğer Borçlar	9	1.055.074	227.244
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (TOPLAM DEĞERİ/NET VARLIK DEĞERİ HARİÇ) (B)		5.623.376	9.204.114
TOPLAM DEĞERİ/NET VARLIK DEĞERİ (A-B)		210.815.163	75.310.894

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

INVEO PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
01.01.-31.12.2022 ve 01.01.-31.12.2021 DÖNEMLERİNE İLİŞKİN
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	20	1.383.777	3.774.356
Temettü Gelirleri	20	1.676.526	743.627
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	20	53.269.948	15.429.519
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	20	5.513.674	2.691.183
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20, 22	157.606	54.496
Esas Faaliyet Gelirleri		62.001.531	22.693.181
Yönetim Ücretleri	21	(2.538.419)	(1.298.886)
Performans Ücretleri	21		--
Saklama Ücretleri	21	(352.164)	(96.933)
MKK Ücretleri	21		--
Denetim Ücretleri	21	(11.800)	(6.915)
Danışmanlık Ücretleri	21		--
Kurul Ücretleri	21	(25.260)	(11.796)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	21	(902.362)	(426.410)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	21, 22	(1.539.287)	(60.057)
Esas Faaliyet Giderleri		(5.369.292)	(1.900.997)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		56.632.239	20.792.184
Finansman Giderleri	23	--	--
Net Dönem Karı/Zararı (A)		56.632.239	20.792.184
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	24	--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	24	--	--
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		--	--
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		56.632.239	20.792.184

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

INVEO PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
01.01. -31.12.2022 ve 01.01. -31.12.2021 DÖNEMLERİNE AİT
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		31.12.2022	31.12.2021
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		75.310.894	47.173.539
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	15	56.632.239	20.792.184
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	15	193.528.375	69.245.575
Katılma Payı İade Tutarı (-)	15	(114.656.345)	(61.900.404)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		210.815.163	75.310.894

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

INVEO PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
01.01. -31.12.2022 ve 01.01. -31.12.2021 DÖNEMLERİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	01.01.- 31.12.2022	01.01.- 31.12.2021
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(63.458.040)	9.126.522
Net Dönem Karı/Zararı		56.632.239	20.792.184
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(6.897.451)	(6.465.539)
Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler		--	--
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		--	--
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	20	(1.383.777)	(3.774.356)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		--	--
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	20	(5.513.674)	(2.691.183)
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		--	--
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(114.576.605)	(8.974.479)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8,9	1.367.284	2.832.968
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8, 9	(3.580.738)	5.064.860
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalış İlgili Düzeltmeler	10	(112.363.151)	(16.872.307)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		1.383.777	3.774.356
Alınan Temettü			
Alınan Faiz	20	1.383.777	3.774.356
Faiz Ödemeleri		--	--
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		--	--
B. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		78.872.030	7.345.171
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	15	193.528.375	69.245.575
Katılma Payı İfadeleri İçin Ödenen Nakit	15	(114.656.345)	(61.900.404)
Kredi Ödemeleri		--	--
Faiz Ödemeleri		--	--
Alınan Krediler		--	--
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		--	--
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		78.872.030	7.345.171
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		15.413.990	16.471.693
C. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		--	--
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		15.413.990	16.471.693
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	26.625.598	10.153.905
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	5	42.039.588	26.625.598

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

INVEO PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
31.12.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Gedik Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 09.06.2018 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 657356 sicil numarası altında kaydedilerek 14.06.2018 tarih ve 9600 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Gedik Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Gedik Portföy Birinci Değişken Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 02/08/2018 tarihinde onaylanmıştır.

Daha sonra Şirket unvanının Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değişmesi sebebiyle Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08.06.2021 tarih ve E-12233903-305.04-7023 sayılı izni ile Fon'un unvanı Inveo Portföy Birinci Değişken Fon olarak değiştirilmiştir.

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

Kurucu

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.
Esas Maltepe Ofis Park Altayçeşme Mah. Çamlı Sok. No:21 Kat:11 Maltepe / İstanbul

Yönetici

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.
Esas Maltepe Ofis Park Altayçeşme Mah. Çamlı Sok. No:21 Kat:11 Maltepe / İstanbul

Saklayıcı Kurumlar

Denizbank A.Ş.
DenizBank Genel Müdürlük, Büyükdere Cad. No:141 Esentepe / İstanbul

Şemsiye Fonu

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fonu

Fon süresi ve kaçınıcı yılda olduğu

Fon, Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17.08.2018 Tarih ve E.8990 sayılı kararı ile kurulmuş olup, süresizdir.

Fon İzahnamesi, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak 13.09.2018. tarihinde tescil edilmiş ve bu tescil 19.09.2018 tarih ve 9663 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

INVEO PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
31.12.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

Birim Pay Değeri

	31.12.2022	31.12.2021
Fon Toplam Değeri	210.815.163	75.310.894
Dolaşımdaki Pay Sayısı (Adet)	58.454.900	34.331.800
Birim Pay Değeri (TL/Adet)	3,606458	2,193619

Katılma Belgeleri Hareketleri

	31.12.2022	31.12.2021
1 Ocak (Adet)	34.331.800	29.799.100
Satışlar (Adet)	66.783.800	36.733.500
Geri Alışlar (Adet)	(42.660.700)	(32.200.800)
Dolaşımdaki Pay Sayısı (Adet)	58.454.900	34.331.800

Fon Süresi

Fon, süresiz olarak kurulmuştur.

Diğer Hususlar

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

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

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

INVEO PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
31.12.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

Fon, portföy sınırlamaları itibarıyla Tebliğ'deki türlerden herhangi birine girmeyen Değişken Fon'dur. Fonun yatırım stratejisinin ana hedefi, yatırımcılara mevduat getirisinin üzerinde getiri sağlamaktır. Fonun yönetiminde orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri sağlama hedeflenmekte olup, başta pair-trading olmak üzere tüm piyasalardaki fırsatlardan faydalanılmasını amaçlayan bir portföy yönetim stratejisi izlenecektir. Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenenler ve nakde dönüşümü kolay olanlar tercih edilir. Fon, piyasa koşullarını dikkate alarak varlık dağılımını, madde 2.4.'te verilen asgari ve azami sınırlamalar dahilinde belirleyebilir. Fon'un yatırım stratejisine uygun yapılandırılmış yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ayrıca fonun içindeki nakit tutarlar kısa vadeli likidite ihtiyaçları karşılanması amacıyla BIST Repo ve Ters Repo Piyasası'nda, Takasbank Para Piyasası'nda ve/veya mevduat/katılma hesaplarında değerlendirilebilecektir. Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz.

Fon portföyünün riskten korunması ve/veya yatırım amacıyla döviz, kıymetli madenler, faiz, finansal göstergeler ve sermaye piyasası araçları üzerinden düzenlenmiş opsiyon sözleşmeleri, forward, finansal vadeli işlemler ve vadeli işlemlere dayalı opsiyon işlemleri dahil edilebilir. Vadeli işlem sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon toplam değerini aşamaz. Portföye alınan vadeli işlem sözleşmelerinin Fon'un yatırım stratejisine ve karşılaştırma ölçütüne uygun olması gözetilir.

Yabancı kamu ve özel sektör borçlanma araçları, yurtiçi kamu borçlanma araçları fon portföyüne dahil edilebilir, ancak fon toplam değerinin %35'ini geçemez.

Fon, Takasbank para piyasası ve yurtiçi organize para piyasası işlemlerine fon değerinin en fazla %20'sine kadar yatırım yapabilir.

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

Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin devamlı olarak %80'i ve fazlası olamaz. Fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz.

Fon, kurulun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile herhangi bir anda portföyündeki sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin en fazla %50'si tutarında sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir. Fon portföyünden ödünç verme işlemi, ödünç verilen sermaye piyasası araçlarının en az %100'ü karşılığında kurulun ilgili düzenlemelerinde özkaynak olarak kabul edilen varlıkların fon adına Takasbank'ta bloke edilmesi şartıyla yapılabilir. Özkaynağın değerlendirilmesine ve tamamlanmamasına ilişkin esaslarda Kurulun ilgili düzenlemelerine uyulur.

Fonun eşik değeri BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL endeksidir.

INVEO PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
31.12.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

Fon portföyünün riskten korunması ve/veya yatırım amacıyla fonun türüne ve yatırım stratejisine uygun olacak şekilde fon portföyüne,yurtiçi ve G20 ve OECD üyesi ülkelerin borsalarda işlem gören ortaklık payı,döviz/kur,kıymetli madenler,faiz,finansal endeksler ve sermaye piyasası araçlarına dayalı türev araç(vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri),varant ve sertifikaları,riskten korunma amacıyla ise borsa dışı türev araç,forward ve swap işlemleri dahil edilebilir.

Portföye borsa dışından repo/ters repo ve türev araç sözleşmeleri dahil edilebilir.Borsa dışı sözleşmeler fonun yatırım stratejisine uygun olarak fon portföyüne dahil edilebilir.Sözleşmelerin karşı taraflarının yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olması,herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur.

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

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

Fon portföyüne derecelendirmeye tabi tutulmuş yurtdışında ihraç edilen yerli ve yabancı (OECD ve G20 Ülkeleri) ihraççıların borçlanma araçları ve kira sertifikaları,OECD'ye üye ülkelerin borsalarına kote edilmiş menkul kıymet ve türev ürünler,OECD'ye üye ülkelerin düzenleyici kuruluşlarına tabi yabancı bankalarla yapılan borsa dışı sözleşmeler dahil edilebilir.

Yurtdışında ihraç edilen sermaye piyasası araçlarının tabi olduğu otorite tarafından yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanması,fiyatının veri dağıtım kanalları vasıtasıyla ilan edilmesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde Finansal Raporlama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilecek nitelikte likiditasyona sahip olması şartlarıyla yurtdışından borsa dışından fon portföyüne dahil edilmesi mümkündür.

Fon portföyüne yapılandırılmış yatırım araçları dahil edilebilecek olup, yapılandırılmış yatırım araçlarının Fon'un yatırım stratejisine ve risk yapısına uygun olması, borsada işlem görmesi,tabii olduğu otorite tarafından yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanması, ihraççısının ve/veya varsa yatırım aracının yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip olması, derecelendirme notunu içeren belgelerin Kurucu nezdinde bulundurulması zorunludur.

Yapılandırılmış yatırım araçlarının dayanak varlıkları özel ve/veya kamu sektörü borçlanma araçları,ortaklık payları,faiz,döviz,altın ve finansal endekslerden oluşabilmekte olup,söz konusu dayanak varlıkların getirisi ile birlikte türev aracın kombinasyonundan oluşan yapılandırılmış yatırım araçları da portföye dahil edilebilir.

Türkiye'de ihraç edilmiş yapılandırılmış yatırım araçlarının fon portföyüne alınabilecek olması nedeniyle,Kurul'un borçlanma araçlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde niteliği itibarıyla borçlanma aracı olduğu kabul edilen sermaye piyasası araçlarından,yatırımcı tarafından ödenen bedelin tamamının geri ödeneceği taahhüdünü içeren özellikteki araçlar fon portföyüne dahil edilebilecektir.

Yapılandırılmış yatırım araçlarının getirisi temelde ihraç edilecek bir borçlanma aracının risk ve getirisine dayalı olmakta ve yatırım yapılan dayanak varlığın riski ve getirisi doğrultusunda getiri sunabilmektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

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

INVEO PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
31.12.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

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

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

2.2) TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

2.3) Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

2.4) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

.5) Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

Şirket yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 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 ("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. TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlar. TMS 29, bir ekonominin yüksek enflasyonlu bir ekonomi olduğuna işaret edebilecek özellikleri tanımlamaktadır. Aynı zamanda, TMS 29'a göre bir yüksek enflasyonlu ekonominin para biriminde raporlama yapan tüm işletmelerin bu Standardı aynı tarihten itibaren uygulaması gerekmektedir. Bu nedenle, TMS 29'da belirtildiği üzere Ülke genelinde uygulamada tutarlılığı sağlamak amacıyla Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yapılacak açıklamayla tüm işletmelerin aynı anda TMS 29'u uygulamaya başlayacağı beklenmektedir. Ancak, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarda TMS 29 kapsamında bir düzeltme yapılp yapılmayacağına yönelik KGK bir açıklamada bulunmamıştır. Bu nedenle, 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolarda TMS 29 uygulanmamış ve enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

INVEO PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
31.12.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6) Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

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

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

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

• 31 Mart 2021 tarihinde, UMSK kolaylaştırıcı uygulamanın tarihini 30 Haziran 2021’den 30 Haziran 2022’ye uzatmak için ilave bir değişiklik yayınlamıştır. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;

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

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

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

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

• **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

• **TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

i) 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)

- **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.
- **TFRS 17, ‘Sigorta Sözleşmeleri’, Aralık 2021’de değiştirildiği şekliyle;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

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

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

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

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

2.7) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Fon’un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

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

2.8) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti(Devamı)

Finansal varlıklar “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar” ve “İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar

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

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Fon’un temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Yabancı para birimiyle ifade edilen gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevrilmektedir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti(Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

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

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti(Devamı)

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 dağıtılın ası yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Kur değişiminin etkileri

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

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

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

Finansal araçların netleştirilmesi

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

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

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

INVEO PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
31.12.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti(Devamı)

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

Takas alacakları /borçları

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

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

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Verilen Teminatlar

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

Menkul kıymet satış kar/zararı

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, Fon'un gelir ve giderleri ile Fon'un diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden ilgili varlık hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; ilgili varlık hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark "Menkul kıymet satış karları" hesabına veya "Menkul kıymet satış zararları hesabına kayıt edilmektedir. Satılan menkul kıymete ilişkin "Fon payları değer artış/azalış" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Gerçekleşen değer artışları/azalışları" hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek "Finansal Varlık ve Yükümlülüklere 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. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti ve denetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Faiz gelir ve gideri

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

Temettü geliri

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

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti(Devamı)

Vergi

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

Katılma payları

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

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

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.

- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlendirilmesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:

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

(b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;

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

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

INVEO PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
31.12.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti(Devamı)

- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/IFRS 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.

Kurucu ile İlişkiler

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

Nakit akış tablosu

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

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

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

2.9) Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur (31.12.2021: Yoktur).

NOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük % 0,00624'ünden (yüz binde altı virgül yirmi dört) yıllık yaklaşık % 2,28 (yüzde iki virgül yirmi sekiz) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucu ve yönetici arasında paylaştırılarak ödenir.

INVEO PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
31.12.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

Açıklama	31.12.2022	31.12.2021
VARLIKLAR		
Diğer Alacaklar	--	--
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. (Gider Karşılığı Alacaklar)	--	--
YÜKÜMLÜLÜKLER		
Diğer Borçlar	256.873	104.686
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Dağıtım Ücretleri)	31.186	--
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. (Yönetim Ücreti)	225.687	104.686

Açıklama	01.01.- 31.12.2022	01.01.- 31.12.2021
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	--	--
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. (Gider Karşılığı Gelir)	--	--
Esas Faaliyet Giderleri	(225.687)	(854.508)
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Dağıtım Ücretleri)	--	(8.183)
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. (Yönetim Ücreti)	(225.687)	(846.325)

NOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve Nakit Benzerleri

	31.12.2022	31.12.2021
Bankalar		
Vadesiz Mevduat	30.116.550	8.023.007
Toplam	30.116.550	8.023.007

NOT 6 - TEMİNATA VERİLEN NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.12.2022	31.12.2021
VİOP nakit teminatı	11.923.038	18.602.591
Toplam	11.923.038	18.602.591

NOT 7 - TERS REPO ALACAKLARI

Yoktur (31.12.2021: Yoktur).

NOT 8 - TAKAS ALACAK VE BORÇLAR

Takas Alacakları

	31.12.2022	31.12.2021
Takas Alacakları	--	1.367.284
Toplam	--	1.367.284

Takas Borçları

	31.12.2022	31.12.2021
Takas Borçları	4.568.302	8.976.870
Toplam	4.568.302	8.976.870

INVEO PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
31.12.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 9 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar

Yoktur (31.12.2021: Yoktur).

Diğer Borçlar

	31.12.2022	31.12.2021
Denetim Ücreti	7.459	4.328
Yönetim Ücreti	389.003	155.519
Diğer	658.612	67.397
Toplam	1.055.074	227.244

NOT 10 - FİNANSAL VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Finansal Varlıklar

	31.12.2022	31.12.2021
Hisse Senetleri	139.118.799	46.460.762
Finansman Bonosu	9.808.343	4.034.214
Yatırım Fonu	25.471.809	6.027.150
Ters Repo	--	--
Toplam	174.398.951	56.522.126

Finansal Yükümlülükler

Yoktur (31.12.2021: Yoktur).

INVEO PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
31.12.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 10 - FİNANSAL VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Finansal Varlıklar

31.12.2022

MENKUL KIYMET	NOMİNAL DEĞER	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER
Hisse Yabancı			
ACX SM	11.000	9,00	2.036.248
ADS GR	1.525	127,00	3.872.344
AF FP	47.000	1,00	1.153.748
ALM SM	3.000	9,00	545.927
BAMNB NA	43.000	2,00	1.877.698
BAS GR	4.300	46,00	3.984.740
BN FP	4.000	50,00	3.963.417
BOLS	5.802	10,00	1.201.616
BPOST BB	18.000	5,00	1.721.119
BSGR NA	7.000	5,00	680.558
CA FP	3.400	16,00	1.065.453
COFB BB	1.150	85,00	1.939.579
COLR BB	5.000	21,00	2.139.244
CON GR	3.750	56,00	4.203.837
DWNI GY	8.000	20,00	3.189.632
EVK GY	12.000	18,00	4.289.097
FAGR BB	4.000	13,00	1.061.733
FDR SM	4.000	14,00	1.151.591
FME GR	6.000	31,00	3.667.691
FRA GY	5.800	38,00	4.441.531
GRF SM	19.500	11,00	4.223.830
HFG GY	4.700	21,00	1.937.030
HFG GY	1.000	21,00	412.134
KGX GY	3.900	27,00	2.095.911
NEXI IM	22.000	7,00	3.269.041
NOEJ GY	9.100	17,00	3.085.090
PAH3	9.200	51,00	9.355.252
PHIA NA	15.000	14,00	4.232.498
PIRC IM	21.000	4,00	1.696.301
PROXX BB	5.500	9,00	993.806
PSM GY	11.000	8,00	1.827.052
PUM GY	700	57,00	790.619
RNO FP	2.000	31,00	1.249.217
SAP.GY	500	97,00	961.972
THYSSENKRUPP AG NPV	18.000	6,00	2.047.187
TL5	60.000	3,00	3.958.473
TNET BB	4.250	15,00	1.293.200
VIV FP	11.000	9,00	1.970.178
VNA GY	7.500	22,00	3.298.738
VOW3 GY	1.340	116,00	3.102.693
WLN FP	4.000	36,00	2.908.749
XIOR BB	5.400	29,00	3.136.456
Toplam			106.032.230,00

INVEO PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
31.12.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 10 - FİNANSAL VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Hisse Türk			
AFYON	50.000	9,00	432.000
AKBNK	174.400	20,00	3.409.520
ALBRK	1	3,00	2
GARAN	115.400	30,00	3.466.616
TBORG	123.000	39,00	4.735.500
TBORG	4.000	39,00	154.000
Toplam			12.197.638,00
Hisse Yabancı			
EPOL US	48.000	16,00	13.956.411
EWY US	1.650	57,00	1.757.600
EWZ US	3.000	28,00	1.570.842
TLT US	1.500	100,00	2.804.411
TQQQ US	2.534	17,00	799.667
Toplam			20.888.931,00
Eurobond Yabancı			
US912810TJ79	500.000	84	7.878.580
Toplam			7.878.580
Finansman Bonosu			
TRFGKYH12325	1.950.000	99	1.929.763
Toplam			1.929.763
MEVDUAT			
DENİZBANK A.Ş.	2.952	13	2.955
Toplam			2.955
TPP			
TPP	4.003.945	12	4.003.945
Toplam			4.003.945
Y.Fonu Türk			
Ihc-Inveo Portföy Inter Serbest Fon	12.783.597	2	20.485.011
Iv7 -Inveo Portföy Beser Serbest (Tl) Özel Fon	1.000.000	1	979.898
Toplam			21.464.909
Genel Toplam	21.198.296		174.398.951

INVEO PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
31.12.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)
NOT 10 - FİNANSAL VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Finansal Varlıklar

31.12.2021

MENKUL KIYMET	NOMİNAL DEĞER	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER
Hisse Yabancı			
ICOV GY	1.700,00	54,1079	1.387.726,41
CON GR	867	93,0734	1.217.415,79
FME GR	1.750,00	57,2417	1.511.279,62
HEI GY	525	59,7924	473.586,75
HEN3 GY	1.435,00	71,2953	1.543.501,50
LHA GY	10.000,00	6,1562	928.767,43
MAP SM	27.000,00	1,8055	735.453,99
SAB SM	25.000,00	0,5911	222.943,71
Toplam			8.020.675,20
Hisse Türk			
AKBNK	7.000,00	7,2	50.400,00
AKBNK	3.000,00	7,2	21.600,00
BIMAS	8.000,00	61,3	490.400,00
BUCIM	27.000,00	3,92	105.840,00
DOHOL	457.000,00	2,75	1.256.750,00
EKGYO	535.000,00	2,14	1.144.900,00
EKGYO	100.000,00	2,14	214.000,00
GARAN	175.000,00	11,27	1.972.250,00
GARAN	83.600,00	11,27	942.172,00
GENIL	63.000,00	15,35	967.050,00
KCHOL	40.700,00	28,38	1.155.066,00
KOZAL	5.750,00	115,7	665.275,00
MAVI	23.000,00	69,7	1.603.100,00
MGROS	3.500,00	37,94	132.790,00
MGROS	20.000,00	37,94	758.800,00
TAVHL	51.000,00	32,7	1.667.700,00
TAVHL	70.000,00	32,7	2.289.000,00
TCELL	77.000,00	18,46	1.421.420,00
TCELL	19.170,00	18,46	353.878,20
TOASO	2.200,00	75,7	166.540,00
TSKB	350.000,00	1,44	504.000,00
TSKB	500.000,00	1,44	720.000,00
TTKOM	139.100,00	9,63	1.339.533,00
TTKOM	84.000,00	9,63	808.920,00
VKGYO	1.617.000,00	1,6	2.587.200,00
Toplam			23.338.584,20

INVEO PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
31.12.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)
NOT 10 - FİNANSAL VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Hisse Yabancı			
EPOL US	10.000,00	21,0151	2.801.102,68
EPU US	5.000,00	29,8376	1.988.526,85
EWM US	2.500,00	25,1284	837.341,11
EWP US	14.000,00	26,3732	4.921.397,36
EWP US	-1.000,00	26,3732	-351.528,38
EWZ US	6.000,00	27,9691	2.236.800,80
ICOL US	8.000,00	9,94	1.059.922,08
MCHI US EQUITY	700	63,0251	588.043,09
THD US	1.000,00	76,5171	1.019.896,43
Toplam			15.101.502,02
Finansman Bonosu			
TRFGDKM12212	19,39	100,088058	3.002,64
TRFGDKME2212	6,02	100,282937	3.008.488,10
Toplam			3.011.490,74
Özel Sektör Tahvil			
TRSAKFH22212	10,88	103,305363	1.022.723,10
Toplam			1.022.723,10
Mevduat			
DENİZBANK A.Ş.	17,5	17,5	16.037,80
Toplam			16.037,80
TPP			
TPP	16,9	16,9	6.011.113,33
Toplam			6.011.113,33
Genel Toplam			56.522.126

NOT 11 - TEMİNATA VERİLEN FİNANSAL VARLIKLAR

Yoktur (31.12.2021: Yoktur).

NOT 12 - DİĞER VARLIKLAR

Yoktur (31.12.2021: Yoktur).

NOT 13 - REPO BORÇLARI

Yoktur (31.12.2021: Yoktur).

NOT 14 – KREDİLER

Yoktur (31.12.2021: Yoktur).

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

Fon Toplam Değer

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

INVEO PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
31.12.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 15 - FON TOPLAM DEĞER VE FON TOPLAM DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ(Devamı)

	31.12.2022		31.12.2021	
	Tutar	Oran (%)	Tutar	Oran (%)
A- Fon Portföy Değeri (+)	186.321.989	88,38	75.124.717	99,75
B- Hazır Değerler (+)	30.116.550	14,29	8.023.007	10,65
C-Alacaklar (+)	--	0,00	1.367.284	1,82
D- Diğer Varlıklar (+)	--	--	--	--
E- Borçlar (-)	(5.623.376)	(2,67)	(9.204.114)	(12,22)
Fon Toplam Değeri	210.815.163	100,00	75.310.894	100,00

	31.12.2022	31.12.2021
Katılma Belgeleri	117.021.963	38.149.934
Katılma Belgeleri Değer Artış/Azalış	--	--
Fon Toplam Değer Artış/Azalış		
- Cari Yıl	56.632.240	20.792.185
- Geçmiş Yıllar	37.160.960	16.368.775
Toplam	210.815.163	75.310.894

Katılma Belgeleri Hareketleri

	31.12.2022		31.12.2021	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
Açılış	34.331.800	38.149.934	29.799.100	30.804.763
Satışlar	66.783.800	193.528.375	36.733.500	69.245.575
Geri Alışlar	(42.660.700)	(114.656.345)	(32.200.800)	(61.900.404)
Toplam	58.454.900	117.021.964	34.331.800	38.149.934

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

İmtiyazlı Hisse Senetleri

31.12.2022 tarihi itibarıyla portföyde imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır (31.12.2021: Yoktur).

Alınan Bedelsiz Hisse Senetleri (Nominal)

31.12.2022 tarihi itibarıyla portföyde alınan bedelsiz hisse senedi bulunmamaktadır (31.12.2021: Yoktur).

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

31.12.2022 döneminde ihraç edilen menkul kıymetlerin içinde, fonun toplam değerinin % 10'unu aşan bir menkul kıymet bulunmamaktadır (31.12.2021: Yoktur).

Tahsil Edilmeyen Anapara, Faiz ve Temettü Tutarları

31.12.2022 tarihi itibarıyla tahsil edilmeyen anapara, faiz ve temettü alacağı bulunmamaktadır (31.12.2021: Yoktur).

Aracı Kurum'dan Alınan Avans ve Kredi Faiz Oranları

31.12.2022 tarihi itibarıyla yönetici veya kurucu Aracı Kurum'dan alınan avans ve kredi bulunmamaktadır. (31.12.2021: Yoktur).

INVEO PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
31.12.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 16 - FON PORTFÖY DEĞERİNE VE FON TOPLAM DEĞERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR(Devamı)

Menkul Kıymet Borsalarına Kote Edilmemiş Kıymetler

31.12.2022 tarihi itibarıyla portföyde menkul kıymetler borsalarına kote edilmemiş menkul kıymet bulunmamaktadır (31.12.2021: Yoktur).

Menkul Kıymetlerin Tekrar Geri Satılmasına Öngören Anlaşmalar

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

Dönem İçinde Elde Edilen Hisse Senedi Kar Payları

	31.12.2022	31.12.2021
ASELS	--	2.982
EIDO US	--	8.504
EKGYO	--	27.125
EPUS US	--	6.222
ERUS US	--	--
EWI US	--	--
EWM US	14.048	25.083
EWP US	--	2.083
EWS US	41.733	23.374
GARAN	--	61.281
ICOL US	--	2.538
ISCTR	--	90.812
ISHARES US	--	--
KCHOL	--	--
MSFT US	847.523	313.247
PAGYO	--	4.931
TAVHL	--	--
TCELL	133.781	69.346
TKFEN	--	10.758
TOASO	--	26.400
TTKOM	--	57.103
YKBNK	--	11.838
AKBNK	194.322	--
TATGD	29.815	--
KRVGD	21.679	--
GENIL	10.267	--
EWY US	15.008	--
VOW3 GY	54.157	--
BMW GY	47.963	--
EPOL US	210.469	--
HEN3 GY	55.761	--
Toplam	1.676.526	743.627

NOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Yoktur (31.12.2021: Yoktur).

Pasifte Yer Almayan Taahhütlerin Toplam Tutarı

Yoktur (31.12.2021: Yoktur).

Alınan Teminatlar

Yoktur (31.12.2021: Yoktur).

INVEO PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
31.12.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 18 – TAAHHÜTLER

Yoktur (31.12.2021: Yoktur).

NOT 19 - BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur (31.12.2021: Yoktur).

NOT 20 – HASILAT

	01.01.- 31.12.2022	01.01.- 31.12.2021
Faiz Gelirleri		
Özel sektör tahvil ve bono faiz geliri	102.288	658.904
Devlet tahvili faiz gelirleri	320.493	1.158.013
VİOP faiz gelirleri	555.670	1.223.697
BPP Faiz Gelirleri	397.590	732.221
Mevduat Faiz Gelirleri	7.736	1.521
Temettü Gelirleri		
Hisse Senedi	1.676.526	743.627
Finansal Varlıklara İlişkin Gerçekleşmiş Karlar/Zararlar (NET)	53.269.948	15.429.519
Finansal Varlıklara İlişkin Gerçekleşmemiş Karlar/Zararlar (NET)		
Menkul Kıymet Değer Artış-Azalışları	(88.939.643)	(94.939.899)
Geçmiş Dönem Finansal Varlıklara İlişkin Gerçekleşmemiş Karlar/Zararlar İptali	94.453.318	97.631.082
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	157.605	54.496
Toplam	62.001.531	22.693.181

NOT 21 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01.- 31.12.2022	01.01.- 31.12.2021
Yönetim Ücretleri	(2.538.419)	(1.298.886)
Performans Ücretleri	--	--
Saklama Ücretleri	(352.164)	(96.933)
MKK Ücretleri	--	--
Denetim Ücretleri	(11.800)	(6.915)
Danışmanlık Ücretleri	--	--
Kurul Ücretleri	(25.260)	(11.796)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	(902.362)	(426.410)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(1.539.287)	(60.057)
Toplam	(5.369.292)	(1.900.997)

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

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01.- 31.12.2022	01.01.- 31.12.2021
Diğer	157.606	54.496
Toplam	157.606	54.496

INVEO PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
31.12.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	01.01.- 31.12.2022	01.01.- 31.12.2021
Vergi, Resim ve Harçlar	(1.919)	(5.202)
Beyanname Gönderim Ücreti	(5.701)	--
Gider karşılığı	(953.235)	--
Diğer	(578.432)	(54.855)
Toplam	(1.539.287)	(60.057)

NOT 23 - FİNANSMAN GİDERLERİ

Yoktur (31.12.2021: Yoktur).

NOT 24 - DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Yoktur (31.12.2021: Yoktur).

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 31.12.2022 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.

INVEO PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
31.12.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 26 - TÜREV ARAÇLAR

31.12.2022

Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Adedi	Sözleşme Büyüklüğü	Uzlaşma Fiyatı	Rayiç Değer
F_USDTRY0423	28.04.2023	Uzun	20.598	247	247,00	5.087.632
F_USDTRY0523	31.05.2023	Uzun	21.162	344	344,00	7.279.762
GCG3	24.02.2023	Uzun	100	3	3,00	300
GCI3	26.04.2023	Uzun	100	1	1,00	100
JYH3	13.03.2023	Uzun	12.500.000	1	1,00	12.500.000
MCG3	24.02.2023	Uzun	10	15	15,00	150
MCI3	26.04.2023	Uzun	10	17	17,00	170
PAH3 P	29.03.2023	Uzun	100	3	3,00	300
PLJ3	26.04.2023	Uzun	50	21	21,00	1.050
PLN3	27.07.2023	Uzun	50	3	3	150
SIH3	29.03.2023	Uzun	935	3	3	2.805
SILH3	29.03.2023	Uzun	187	14	14	2.618
ECDH3	13.03.2023	Kısa	12.500	3	3	37.500
M6EH3	13.03.2023	Kısa	233.729	4	4	934.915

31.12.2021

Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Adedi	Sözleşme Büyüklüğü	Uzlaşma Fiyatı	Rayiç Değer
F_TCELL0122	31.01.2022	Uzun	525,00	100	18,92	993.300
F_USDTRY0122	31.01.2022	Uzun	145,00	1000	13,92	2.018.502
F_USDTRY0322	31.03.2022	Uzun	4,00	1000	14,85	59.405
FDXMH2	18.03.2022	Uzun	2,00	5	1,00	10
FESBH2	18.03.2022	Uzun	25,00	50	1,00	1.250
FSTBH2	18.03.2022	Uzun	26,00	50	1,00	1.300
FSTVH2	18.03.2022	Uzun	23,00	50	1,00	1.150
NKDH2	10.03.2022	Uzun	1,00	5	1,00	5
F_AKBK0122	31.01.2022	Kısa	100,00	100	7,39	73.900
F_TOASO0122	31.01.2022	Kısa	22,00	100	79,22	174.284
F_USDTRY0222	28.02.2022	Kısa	1.795,00	1000	14,5033	26.033.424
F_XU0300222	28.02.2022	Kısa	567,00	10	2097	11.889.990

INVEO PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
31.12.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 27 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Döviz Pozisyonu

	31.12.2022					31.12.2021				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF
Nakit ve Nakit Benzerleri	30.116.550	1.322.591	271.035	--	--	8.023.007	508.434	97.042	--	--
Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Toplam	30.116.550	1.322.591	271.035	--	--	8.023.007	508.434	97.042	--	--

Döviz Pozisyonu Duyarlılık Analizi:

Cari Dönem				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	2.472.795	(2.472.795)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.472.795	(2.472.795)	--	--
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	538.860	(538.860)	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	538.860	(538.860)	--	--
TOPLAM (3+6)	3.011.655	(3.011.655)	--	--

Önceki Dönem				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	659.821	(659.821)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	659.821	(659.821)	--	--
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	142.480	(142.480)	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	142.480	(142.480)	--	--
TOPLAM (3+6)	802.301	(802.301)	--	--

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

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

Kredi Riski

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

INVEO PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
31.12.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

Cari Dönem	Alacaklar							Nakit ve Nakit Benzerleri		Finansal Varlıklar	Toplam
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		İlişkili Taraf			Banka	TPP Alacakları	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	---	---	---	---	---	---	---	30.116.550	---	11.923.038	216.438.539
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	---	---	---	---	---	---	---	30.116.550	---	---	---
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Değer düşüklüğü (-)	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Değer düşüklüğü (-)	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

INVEO PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
31.12.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

Önceki Dönem	Alacaklar										Finansal Varlıklar	Toplam
	Ticari Alacaklar			Diğer Alacaklar			Nakit ve Nakit Benzerleri					
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Banka	TPP Alacakları	Diğer					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	--	--	--	--	1.367.284	8.023.007	--	18.602.591	56.522.126	84.515.008		
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--		
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	1.367.284	8.023.007	--	18.602.591	56.522.126	84.515.008		
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--		
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--		
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--		
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--		
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--		
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--		
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--		
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--		
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--		
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--		
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--		

INVEO PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
31.12.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

Faiz riski

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

Sabit faizli finansal araçlar		Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal varlıklar	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	174.398.951	56.522.126
	İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler		--	--
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal yükümlülükler		--	--

Fiyat riski

Fon, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31.12.2022 ve 31.12.2021 tarihi itibarıyla BİST'te işlem gören bu hisselerde %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Fon'un net kar/zararında artış /azalış aşağıdaki gibidir.

		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Endesteki Değişim	Dönem Kar/(Zararına Etkisi)	Dönem Kar/(Zararına Etkisi)
BIST 100	10%	1.219.764	2.333.858

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. 31.12.2022 ve 31.12.2021 tarihi itibarıyla Fon'un likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir.

Cari Dönem	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	5.623.376	5.623.376	5.623.376	--	--	--
Takas Borçları	4.568.302	4.568.302	4.568.302	--	--	--
Diğer Borçlar	1.055.074	1.055.074	1.055.074	--	--	--

INVEO PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
31.12.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

Önceki Dönem	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	9.204.114	9.204.114	9.204.114	--	--	--
Takas Borçları	8.976.870	8.976.870	8.976.870	--	--	--
Diğer Borçlar	227.244	227.244	227.244	--	--	--

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

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

Finansal Varlıklar

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

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

Finansal Yükümlülükler

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir

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

INVEO PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
31.12.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

Finansal Varlıklar(devamı)

	31.12.2022				31.12.2021			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Varlıklar								
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	174.398.951	--	--	174.398.951	56.522.126	--	--	56.522.126
Hisse Senetleri	139.118.799	--	--	139.118.799	46.460.762	--	--	46.460.762
Finansman Bonosu	9.808.343	--	--	9.808.343	4.034.214	--	--	4.034.214
Yatırım Fonu	25.471.809	--	--	25.471.809	6.027.150	--	--	6.027.150
Ters Repo	--	--	--	--	--	--	--	--
Finansal yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--

NOT 29 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur (31.12.2021: Yoktur).

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

Yoktur (31.12.2021: Yoktur).

NOT 31 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit Akış Tablosundaki Nakit ve Nakit Benzerleri

	31.12.2022	31.12.2021
Nakit ve Nakit Benzerleri	42.039.588	26.625.598
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri (-)	(11.923.038)	(18.602.591)
Faiz Tahakkuku (-)	--	--
Toplam	30.116.550	8.023.007

NOT 32 – BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN ÜCRETLER

1 Ocak – 31 Aralık 2022 hesap döneminde Fon'un bağımsız denetim kuruluşundan aldığı bağımsız denetim hizmeti için ödemiş olduğu tutar 11.250 TL'dir (Önceki dönem: 7.200 TL).