

**İNVEO PORTFÖY
BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
31.12.2022 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN
FİYAT RAPORUNA İLİŞKİN
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

İNVEO PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
31.12.2022 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİYAT RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR



İNVEO PORTFÖY
BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
31.12.2022 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİYAT RAPORUNA İLİŞKİN
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

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

İnveo Portföy Borçlanma Araçları Fonu
Kurucu Yönetim Kurulu' na

İnveo Portföy Borçlanma Araçları Fonu' nun (Eski ünvanı: Gedik Portföy Borçlanma Araçları Fonu) 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 itibariyle incelemiş bulunuyoruz.

İnveo Portföy Borçlanma Araçları Fonu'nun 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 İnveo 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



İNVEO PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
31.12.2022 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİYAT RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

1. FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

MENKUL KIYMET	DÖVİ Z CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	ISIN KODU	NOMİNA L FAİZ ORANI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	GÜNÜLÜ KBR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRU P (%)	TOPLA M (FPD GÖRE)	TOPLA M (FTD GÖRE)
Finansman bonosu														
TRTFPCF12335	TL	Creditwest Faktoring A.Ş.	13/01/23	TRTFPCF12335	28,50	500.000	93,37	14/10/22	31,581368	99,18	495,881	0,82	0,81	0,81
TRFDHOL12313	TL	Dogan Sirketler Grubu Holding A.Ş.	24/01/23	TRFDHOL12313	0,00	2.750.000	92,11	15/11/22	36,976308	98,12	2.698.339	4,45	4,40	4,40
TRTFPCF12343	TL	Creditwest Faktoring A.Ş.	24/01/23	TRTFPCF12343	0,00	850.000	95,48	08/12/22	31,198298	98,38	836,201	1,38	1,36	1,36
TRFMARB12313	TL	Marbaç Menkul Değerler A.Ş.	25/01/23	TRFMARB12313	0,00	3.500.000	93,61	03/11/22	30,362462	98,34	3.442,008	5,68	5,61	5,62
TRFULFK12327	TL	Ulusal Faktoring	26/01/23	TRFULFK12327	28,50	500.000	92,76	18/10/22	31,57839	98,21	491,059	0,81	0,80	0,80
TRFBFOK22312	TL	Beyaz Filo Oto Kiralama A.Ş.	01/02/23	TRFBFOK22312	0,00	2.500.000	92,00	16/11/22	39,437347	97,30	2.432,614	4,02	3,96	3,97
TRFKNIF22316	TL	Kent Faktoring A.Ş.	02/02/23	TRFKNIF22316	28,50	150.000	92,83	26/10/22	31,587627	97,70	146,543	0,24	0,24	0,24
TRFNHOL22311	TL	Nurul Holding A.Ş.	02/02/23	TRFNHOL22311	0,00	850.000	85,79	19/08/22	38,16582	97,29	826,979	1,37	1,35	1,35
TRFEMIR22319	TL	Emir Varlık Yönetim A.Ş.	03/02/23	TRFEMIR22319	32,50	250.000	92,51	04/11/22	31,551626	97,62	244,061	0,4	0,40	0,40
TRFAKFT22313	TL	Ak Faktoring A.Ş.	07/02/23	TRFAKFT22313	0,00	2.650.000	92,87	19/12/22	37,224117	96,93	2.568,568	4,24	4,19	4,19
TRFGLMK22339	TL	Global Menkul Değerler A.Ş.	09/02/23	TRFGLMK22339	28,00	500.000	96,43	19/12/22	29,086751	97,38	486,885	0,8	0,79	0,79
TRFSUVY22311	TL	Sümer Varlık Yönetimi A.Ş.	10/02/23	TRFSUVY22311	0,00	5.500.000	94,93	19/12/22	33,00924	97,00	5.334,897	8,84	8,69	8,71
TRFATAMZ2310	TL	Ata Yatırım Menkul Deg A.Ş.	14/02/23	TRFATAMZ2310	28,50	1.000.000	94,89	07/12/22	30,821162	96,90	989,020	1,6	1,58	1,58
TRFUNCO22313	TL	Unlu Yatırım Holding A.Ş.	15/02/23	TRFUNCO22313	7,95	310.000	100,00	07/11/22	29,854351	104,37	323,550	0,53	0,53	0,53
TRLDFFK22314	TL	Lider Faktoring A.Ş.	16/02/23	TRLDFFK22314	30,00	800.000	93,04	17/11/22	33,748351	96,48	771,827	1,27	1,26	1,26
TRFPHCM22327	TL	Philippcapital Menkul Değerler A.Ş.	16/02/23	TRFPHCM22327	27,50	750.000	94,52	01/12/22	30,643949	96,76	725,686	1,2	1,18	1,18
TRFAIGY22315	TL	Akış Gyo A.Ş.	17/02/23	TRFAIGY22315	29,00	250.000	87,79	26/08/22	31,205469	96,64	241,588	0,4	0,39	0,39
TRFBVYS22311	TL	Birikim Varlık Yönetimi A.Ş.	23/02/23	TRFBVYS22311	29,00	500.000	91,30	26/10/22	31,914518	96,13	480,654	0,79	0,78	0,78
TRFPHCM22335	TL	Philippcapital Menkul Değerler A.Ş.	23/02/23	TRFPHCM22335	28,00	500.000	94,35	07/12/22	31,252861	96,20	480,998	0,79	0,78	0,78
TRFKNIF22324	TL	Kent Faktoring A.Ş.	24/02/23	TRFKNIF22324	0,00	1.000.000	93,93	06/12/22	33,023063	95,94	959,406	1,58	1,56	1,57
TRFOSMK32311	TL	Osmanlı Menkul Değerler A.Ş.	01/03/23	TRFOSMK32311	28,00	500.000	93,48	30/11/22	31,081116	95,79	478,952	0,79	0,78	0,78
TRFTAMF32318	TL	Tam Faktoring A.Ş.	02/03/23	TRFTAMF32318	33,00	500.000	90,21	02/11/22	36,790649	95,06	475,310	0,78	0,77	0,78
TRFDGTR32319	TL	Doğan Trend Otomotiv	06/03/23	TRFDGTR32319	12,88	250.000	100,00	16/09/22	27,998853	107,95	269,881	0,45	0,44	0,44
TRFAKFT32312	TL	Ak Faktoring A.Ş.	09/03/23	TRFAKFT32312	0,00	1.830.000	92,70	06/12/22	33,417111	94,92	1.737,041	2,87	2,83	2,83
TRFAZEV32319	TL	Arzum Elektrikli Ev Aletleri	10/03/23	TRFAZEV32319	14,71	1.000.000	100,00	12/09/22	30,719918	108,97	1.089,677	1,8	1,78	1,78
TRFOTKO32315	TL	Otokoç A.Ş.	13/03/23	TRFOTKO32315	12,21	250.000	100,00	15/09/22	24,929243	107,32	268,311	0,44	0,44	0,44
TRFOSMK32329	TL	Osmanlı Menkul Değerler A.Ş.	15/03/23	TRFOSMK32329	28,00	500.000	93,48	14/12/22	31,081116	94,80	474,006	0,78	0,77	0,77
TRFTATK32313	TL	Tat Gıda Sanayi A.Ş.	15/03/23	TRFTATK32313	26,47	250.000	100,00	15/09/22	25,28671	107,26	268,161	0,44	0,44	0,44
TRFPNST32317	TL	Pınar Sütlü Mamulleri Sanayii A.Ş.	17/03/23	TRFPNST32317	29,00	750.000	87,67	21/09/22	31,171476	94,65	709,856	1,17	1,16	1,16
TRFULFK32341	TL	Ulusal Faktoring	21/03/23	TRFULFK32341	42,54	500.000	92,76	16/12/22	33,492676	94,01	470,067	0,78	0,77	0,77
TRFBVYS32310	TL	Birikim Varlık Yönetimi A.Ş.	30/03/23	TRFBVYS32310	0,00	1.250.000	92,12	19/12/22	32,619175	93,49	1.168,654	1,93	1,91	1,91
TRFTAMF42317	TL	Tam Faktoring A.Ş.	03/04/23	TRFTAMF42317	30,00	500.000	92,20	21/12/22	29,824282	93,70	468,499	0,77	0,76	0,76
TRFTATK42312	TL	Tat Gıda Sanayi A.Ş.	04/04/23	TRFTATK42312	12,26	1.000.000	100,00	07/10/22	25,102416	105,90	1.059,033	1,75	1,73	1,73
TRFAKFT42311	TL	Ak Faktoring A.Ş.	05/04/23	TRFAKFT42311	29,50	500.000	91,70	14/12/22	32,632844	93,06	485,285	0,77	0,76	0,76
TRFKORT42325	TL	Korteks Mensucat Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	05/04/23	TRFKORT42325	15,78	500.000	100,00	27/10/22	37,121457	106,56	532,778	0,88	0,87	0,87
TRFPNST42316	TL	Pınar Sütlü Mamulleri Sanayii A.Ş.	06/04/23	TRFPNST42316	13,09	750.000	100,00	07/10/22	27,874523	105,94	794,547	1,31	1,30	1,30
TRALJFA2310	TL	Alj Finansman A.Ş.	07/04/23	TRALJFA2310	14,46	1.500.000	100,00	17/10/22	30,025592	106,67	1.600,033	2,64	2,61	2,61
TRFDYBY42315	TL	Dyo Boya Fabrikaları Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	11/04/23	TRFDYBY42315	12,89	1.000.000	100,00	25/10/22	28,452629	105,26	1.062,587	1,74	1,72	1,72
TRFDGTR42318	TL	Doğan Trend Otomotiv	12/04/23	TRFDGTR42318	13,19	500.000	100,00	19/10/22	28,252473	105,51	527,550	0,87	0,86	0,86
TRFSUMF42317	TL	Sümer Faktoring A.Ş.	13/04/23	TRFSUMF42317	31,50	500.000	90,69	15/12/22	34,964332	92,04	460,190	0,76	0,75	0,75
TRFAKHF42316	TL	Akten Holding A.Ş.	14/04/23	TRFAKHF42316	0,00	1.750.000	89,75	08/12/22	29,996245	92,93	1.626,297	2,68	2,65	2,65
TRFTBTF42310	TL	Teb Tüketici Finansman A.Ş.	14/04/23	TRFTBTF42310	0,00	400.000	100,00	15/04/22	24,696106	117,71	470,855	0,78	0,77	0,77
TRFTPCF42316	TL	Creditwest Faktoring A.Ş.	14/04/23	TRFTPCF42316	30,00	750.000	91,36	20/12/22	33,197602	92,30	692,262	1,14	1,13	1,13
TRFOAGR42328	TL	Qua Granite Hayırlı Yapı Ve Ürünleri Sanayi Ticaret A.Ş.	17/04/23	TRFOAGR42328	13,27	500.000	100,00	26/10/22	29,122394	105,02	525,098	0,87	0,86	0,86
TRFTTLK42319	TL	Türk Telekomünikasyon A.Ş.	25/04/23	TRFTTLK42319	13,32	500.000	100,00	27/10/22	28,011267	104,76	523,810	0,86	0,85	0,85
TRFOPAS42314	TL	Opel Petrolcük A.Ş.	26/04/23	TRFOPAS42314	0,00	500.000	106,41	07/10/22	35,52607	105,99	529,974	0,87	0,86	0,86
TRFMFLPC42319	TL	Mlp Sağlık Hizmetleri A.Ş.	28/04/23	TRFMFLPC42319	13,43	350.000	100,00	10/11/22	29,850659	104,17	364,586	0,6	0,59	0,60

**İNVEO PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
31.12.2022 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİYAT RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

1. FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU (Devamı)

		TL	Tal Gıda Sanayi A.Ş.	28/04/23	TRFTATK42320	12,75	250.000	100,00	31/10/22	28,938124	104,31	260.785	0,43	0,43
		TL	İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	03/05/23	TRFISGY52314	13,39	500.000	100,00	03/11/22	28,051281	104,25	521.267	0,86	0,85
		TL	Korkoks Mensucat Sanayi Ve Ticaret A.Ş	04/05/23	TRFKORT52316	13,52	740.000	100,00	14/11/22	37,645212	101,75	752.984	1,24	1,23
		TL	Garanti Fılo Hizmetleri A.Ş	08/05/23	TRFGFYH52321	13,32	500.000	100,00	09/11/22	28,092435	103,82	519.106	0,86	0,85
		TL	Otokoc A.Ş.	09/05/23	TRFOTKO52313	0,00	1.100.000	104,35	16/11/22	33,438839	112,26	1.234.903	2,04	2,02
		TL	Vestel Beyaz Eşya Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	29/05/23	TRFVEST52312	13,59	1.000.000	100,00	02/12/22	29,919207	102,30	1.022.956	1,69	1,67
		TL	Hedef Araç Kiralama Ve Servis A.Ş.	01/06/23	TRFHDAK52310	15,49	1.000.000	100,00	08/11/22	34,472878	102,09	1.020.911	1,69	1,66
		TL	Pınar Süt Mamulleri Sanayii A.Ş	02/06/23	TRFPNST62314	14,30	1.000.000	100,00	01/09/22	27,784969	108,79	271.982	0,45	0,44
		TL	Fasdat Gıda Dağıtım Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	09/06/23	TRFSDTG62324	20,34	1.500.000	87,51	19/12/22	32,323596	88,58	1.328.732	2,19	2,17
		TL	Türkiye Şişe Ve Cam Fabrikaları A.Ş.	13/06/23	TRFSISE62310	20,34	500.000	100,00	16/09/22	27,860969	107,69	538.440	0,89	0,88
		TL	Deva Holding A.Ş.	06/10/23	TRFDEVAE2314	31,91	500.000	100,00	07/10/22	31,662495	106,82	534.088	0,88	0,87
		TL	Teb Tükeltici Finansman A.Ş	26/10/23	TRFTBTFE2318	32,91	500.000	100,00	27/10/22	32,6346	105,38	526.881	0,87	0,86
		TL	Ereğli Demir Ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş	07/11/23	TRFERGLK2316	32,41	500.000	100,00	08/11/22	31,999108	104,44	522.189	0,86	0,85
			Toplam									54.135.897		
			Özel Sektör Tahvil											
		TL	Aji Finansman A.Ş.	05/05/23	TRSALJF52312	28,54	200.000	100,00	06/05/22	25,82	118,74	237.484	0,39	0,39
		TL	Koç Finansman A.Ş.	14/06/23	TRSKCTF62318	29,90	200.000	100,00	09/06/22	25,74	117,05	234.103	0,39	0,38
		TL	Koç Finansman A.Ş.	11/07/23	TRSKCTF72325	34,88	250.000	100,00	07/07/22	33,83	115,62	289.053	0,48	0,47
		TL	Argelik A.Ş.	01/08/23	TRSARCL82319	1,00	250.000	100,00	27/07/22	33,87	113,75	284.385	0,47	0,46
		TL	Garanti Fılo Hizmetleri A.Ş	07/08/23	TRSGFYH82313	35,29	500.000	100,00	04/08/22	39,09	105,57	527.857	0,87	0,86
		TL	İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	17/08/23	TRSSIGY82314	0,00	750.000	105,86	16/11/22	33,95	112,03	840.229	1,39	1,37
		TL	Türkiye Şişe Ve Cam Fabrikaları A.Ş.	26/09/23	TRSSISE92310	30,41	250.000	100,00	21/09/22	29,57	107,67	269.178	0,44	0,44
		TL	Ag Anadolu Grubu Holding A.Ş.	18/10/23	TRSYAJE2316	33,45	250.000	100,00	13/10/22	32,54	106,52	286.303	0,44	0,43
		TL	Koç Finansman A.Ş.	06/11/23	TRSKCTFK2313	33,23	250.000	100,00	13/10/22	30,91	106,22	285.555	0,44	0,43
		TL	Türk Traktör Ve Ziraat Makineleri A.Ş.	02/11/23	TRSTTRKKK2310	32,95	500.000	100,00	01/11/22	32,08	104,89	524.440	0,87	0,86
		TL	Opet Petrolcülük A.Ş.	14/11/23	TRSOPASK2310	33,23	1.000.000	100,00	25/10/22	30,92	105,28	1.032.765	1,74	1,72
		TL	Anadolu Elies Brıcacılık Ve Mali Sanayii A.Ş.	22/11/23	TRSEFESK2310	33,12	500.000	100,00	15/11/22	32,06	103,76	518.802	0,86	0,85
		TL	Çimsa Çimento Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	22/12/23	TRSCMSAA2319	34,81	160.000	100,00	02/12/22	32,42	102,43	163.895	0,27	0,27
		TL	Argelik A.Ş.	05/04/24	TRSARCL42412	23,44	400.000	100,00	13/04/22	27,45	102,78	411.129	0,68	0,67
			Toplam									5.885.177		
			Varlığa Dayalı Menkul Kıymet											
		TL	FIBABANKA A.Ş.	16/11/23	TRPTMKVK2314	39,42	500.000	100,00	17/11/22	39,097659	104,30	521.497,43	0,86	0,85
		TL	PASHA YATIRIM BANKASI AŞ	15/03/23	TRPPAMF32315	15,32	22.500	100,00	15/12/22	-34,746005	139,90	31.477,81	0,05	0,05
			Toplam									552.975,24		
		TL	Mevduat	02/01/23		12,5	16.631		30/12/22		12,5	16.648	100	0,03
			DENİZBANK A.Ş.									16.648		
			Toplam											
			Y.Fonu Türk											
			İcu-Inveo Portföy Kısa Vadeli Serbest (Tf) Fon											
		TL	Inveo Portföy Yönetimi A.S.		ICU		698.880	1,077625	30/12/22		1,07878	753.941	100	1,23
			Toplam									753.941		
			Fon Portföy Değeri									61.344.638,83		

İNVEO PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
31.12.2022 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİYAT RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

1. TOPLAM DEĞER TABLOSU

	TUTAR (TL)	GRUP %	TOPLAM %
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	61.344.638,83		100,12
B. HAZIR DEĞERLER	65,96		--
a) Kasa	--	--	--
b) Bankalar	65,96	100,00	--
c) Diğer Hazır Değerler	--	--	--
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	(70.726,21)	--	(0,12)
a) Takasa Borçlar	--	--	--
i) T1 Borçları	--	--	--
ii) T2 Borçları	--	--	--
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	--	--	--
iv) İhbarlı FonPay Takas	--	--	--
b) Yönetim Ücreti	(49.167,72)	69,52	(0,08)
c) Ödenecek Vergi	--	--	--
d) İhtiyatlar	--	--	--
e) DİĞER_BORÇLAR	(18.494,79)	30,48	(0,03)
i) Diğer Borçlar	(10.918,58)	--	(0,02)
ii) Denetim Reeskontu	(7.576,21)	--	(0,01)
f) Kayda Alma Ücreti	(3.063,70)	4,33	(0,01)
g) Krediler	--	--	--
FON TOPLAM DEĞERİ	61.273.978,58		
Toplam Pay Sayısı	2.500.000.000,000		
Dolaşımdaki Pay	2.072.387.714,000		
Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	427.612.286,000		
Dolaşımdaki Pay Oranı	% 82,90		
BİRİM PAY DEĞERİ	0,029567		