

**İNVEO PORTFÖY
BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
31.12.2022 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İnveo Portföy Borçlanma Araçları Fon Kurucu Yönetim Kurulu'na

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

İnveo Portföy Borçlanma Araçları Fonu'nun ("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'nin 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

İNVEO PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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

İNVEO PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
31.12.2022 ve 31.12.2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		31.12.2022	31.12.2021
VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	66	--
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	6	--	--
Ters Repo Alacakları	7	--	--
Takas Alacakları	8	--	--
Diğer Alacaklar	9	--	1.346.830
Finansal Varlıklar	10	61.344.641	19.448.329
Teminata Verilen Finansal Varlıklar	11	--	--
Diğer Varlıklar	12	--	--
TOPLAM VARLIKLAR (A)		61.344.707	20.795.159
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Repo Borçları	13	--	--
Takas Borçları	8	--	--
Krediler	14	--	--
Finansal Yükümlülükler	10	--	--
Diğer Borçlar	9	70.726	31.008
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (TOPLAM DEĞERİ/NET VARLIK DEĞERİ HARİÇ) (B)		70.726	31.008
TOPLAM DEĞERİ/NET VARLIK DEĞERİ (A-B)		61.273.981	20.764.151

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

İNVEO PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
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)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	20	2.964.160	3.390.425
Temettü Gelirleri	16, 20	-	--
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	20	1.267.576	(211.017)
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	20	1.961.937	443.484
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20, 22	0	2.722
Esas Faaliyet Gelirleri		6.193.673	3.625.614
Yönetim Ücretleri	21	(248.598)	(239.972)
Saklama Ücretleri	21	(19.026)	(15.867)
Denetim Ücretleri	21	(8.260)	(5.430)
Kurul Ücretleri	21	(5.779)	(3.888)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	21	(4.919)	(3.445)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	21,22	(35.369)	(17.577)
Esas Faaliyet Giderleri		(321.951)	(286.179)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		5.871.723	3.339.435
Net Dönem Karı/Zararı (A)		5.871.723	3.339.435
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)		5.871.723	3.339.435

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

İNVEO PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
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	
	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		31.12.2022	31.12.2021
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		20.764.151	15.802.653
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	15	5.871.723	3.339.435
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	15	118.320.579	29.163.899
Katılma Payı İade Tutarı (-)	15	(83.682.472)	(27.541.836)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		61.273.981	20.764.151

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

İNVEO PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
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)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Net Dönem Karı/Zararı		(34.638.041)	(1.622.065)
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		5.871.723	3.339.435
Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler		(4.926.097)	(3.833.911)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		--	--
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		--	--
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		(2.964.160)	(3.390.427)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		--	--
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	10	(1.961.937)	(443.484)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		--	--
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	(38.547.827)	(4.518.014)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	592.889	(1.138.423)
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalış İlgili Düzeltmeler	9	39.718	(864)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	(39.180.434)	(3.378.727)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	7, 8, 9, 12	--	--
Alınan Temettü		2.964.160	3.390.425
Alınan Faiz		--	--
Faiz Ödemeleri		2.964.160	3.390.425
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		--	--
B. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		34.638.107	1.622.065
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	15	118.320.579	29.163.899
Kredi Ödemeleri	15	(83.682.472)	(27.541.834)
Faiz Ödemeleri		--	--
Alınan Krediler		--	--
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		--	--
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		--	--
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		34.638.107	1.622.065
C. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		66	--
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ			
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	5	--	--
	5	66	--

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

İNVEO PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
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 53. maddelerine dayanılarak ve bu içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere tasarruf sahiplerinden katılma payları karşılığında toplanan paralarla, tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre, sermaye piyasası mevzuatında belirlenen varlık ve/veya işlemlerden oluşan portföyleri işletmek amacıyla Gedik Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu kurulmuştur.

Gedik Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ünvanının İnveo 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 ünvanı İnveo Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu olarak değiştirilmiştir.

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

Kurucu

İnveo Portföy Yönetimi A.Ş. Altayçeşme Mahallesi, Çamlı Sokak, Ofis Park İş Merkezi, Blok No:21, İç Kapı No:45 Maltepe/İstanbul

Yönetici

İnveo Portföy Yönetimi A.Ş. Altayçeşme Mahallesi, Çamlı Sokak, Ofis Park İş Merkezi, Blok No:21, İç Kapı No:45 Maltepe/İstanbul

Saklayıcı Kurumlar

Denizbank A.Ş.

Büyükdere Caddesi No:141 34394 Esentepe/İstanbul

Şemsiye Fonu

İnveo Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu

Fon süresi ve kaçınıcı yılda olduğu

Fon, süresizdir.

İNVEO PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
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	61.273.981	20.764.151
Dolaşımdaki Pay Sayısı (Adet)	2.072.387.714	889.076.214
Birim Pay Değeri (TL/Adet)	0,029567	0,023355

Katılma Belgeleri Hareketleri

	31.12.2022	31.12.2021
1 Ocak (Adet)	889.076.214	1.811.650.084
Satışlar (Adet)	4.348.684.500	376.623.330
Geri Alışlar (Adet)	(3.165.373.000)	(1.299.197.200)
Dolaşımdaki Pay Sayısı (Adet)	2.072.387.714	889.076.214

Fon Süresi

Fon, süresiz olarak kurulmuştur.

Sigorta

Fon'a ait menkul kıymetlerden Borsa İstanbul ("BİST")'da işlem gören hisse senetleri, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 10/A maddesi ve bununla ilgili Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2005/45 sayılı duyurusu uyarınca 28.11.2005 tarihinden itibaren Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ("MKK"), devlet tahvilleri ve hazine bonoları ise mevcut düzenlemeler çerçevesinde Takasbank A.Ş. nezdinde saklamada bulunmaktadır. Saklamadaki bu menkul kıymetler, MKK ve Takasbank tarafından sigortalanmıştır.

Diğer Hususlar

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

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

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

Fon'un yatırım stratejisi: Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak özel sektör ve kamu borçlanma araçlarına yatırılır. Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %20'sini aşamaz.

Yönetici tarafından, fon toplam değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

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

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

Fonun Karşılaştırma ölçütü; %10 BİST-KYD 365 Günlük Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksi + %25 BİST-KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Endeksi Sabit + %45 BİST-KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Endeksi Değişken + %20 BİST-KYD O/N Brüt Repo Endeksidir.

Karşılaştırma ölçütü fonun türü, yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlık ve işlemlerin niteliklerine uygun şekilde yurtiçinde veya yurtdışında genel kabul görmüş ve yaygın olarak kullanılan piyasa endekslerinin ağırlıklandırılması yoluyla belirlenmiştir.

Portföye riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla fonun türüne ve yatırım stratejisine uygun olacak şekilde türev araçlar (VİOP sözleşmeleri, forward, opsiyon sözleşmeleri) dahil edilebilir.

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

Borsa dışı repo/ters repo sözleşmelerinin vadesi 90 günü aşamaz.

Borsa dışı sözleşmeler fonun yatırım stratejisine uygun olarak fon portföyüne dahil edilir. Sözleşmelerin karşı taraflarının yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olması, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması, adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur.

Ayrıca, borsa dışı türev araç ve swap sözleşmelerinin karşı tarafının denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum vb.) olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde "güvenilir" ve "doğrulanabilir" bir yöntem ile değerlendirilmesi zorunludur.

Fon toplam değerinin %10'unu geçmemek üzere, fon hesabına kredi alınabilir. Bu takdirde kredinin tutarı, faizi, alındığı tarih ve kredi alınan kuruluş ile geri ödeneceği tarih Kamuyu Aydınlatma Platformu ("KAP")'ta açıklanır ve Kurula bildirilir.

Fon portföyüne yapılandırılmış yatırım araçları dahil edilebilecek olup, yapılandırılmış yatırım araçlarının; Fon'un yatırım stratejisine ve risk yapısına uygun olması, borsada işlem görmesi, Türkiye'de ihraç edilmiş olması, ihraç belgesinin Kurulca onaylanmış olması, yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanması, fonun fiyat açıklama dönemlerinde Finansal Raporlama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir nitelikte likiditeye sahip olması, fiyatın veri dağıtım kanalları vasıtasıyla ilan edilmesi, ihraççısının ve/veya varsa yatırım aracının, yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip olması, derecelendirme notunu içeren belgelerin Kurucu nezdinde bulundurulması gereklidir.

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

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

İNVEO PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
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)

Yapılandırılmış yatırım araçlarının getirisi temelde ihraç edilecek bir borçlanma aracının getirisine dayalı olmakta ve yatırım yapılan dayanak varlığın riski doğrultusunda getiri sunabilmektedir. Portföye yapılandırılmış yatırım aracı alınması halinde söz konusu yapılandırılmış yatırım araçlarının genel özelliklerine ilişkin bilgiler ve içerdiği muhtemel riskler ayrıca KAP'ta açıklanır.

Portföye dahil edilen yabancı yatırım araçlarını tanıttıcı genel bilgiler:

Fon portföyüne derecelendirmeye tabi tutulmuş yurtdışında ihraç edilen borçlanma araçları, kira sertifikaları ve borsalarda işlem gören ortaklık payları alınabilir.

Yurtdışında ihraç edilen borçlanma araçlarının, kira sertifikalarının yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip olması ve bunlar ile ortaklık paylarının 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 likiditeye sahip olması şartlarıyla, yurtdışında borsa dışından fon portföyüne dahil edilmesi mümkündür.

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.

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.

İNVEO PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
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)

Bir hatanın düzeltilme 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.

2.5) 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 ("KGGK") 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 yapıp yapılmayacağına yönelik KGGK bir açıklamada bulunmamıştır. Bu nedenle, 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolarda TMS 29 uygulanmamış ve enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

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 muhasebeleştirilmeyi 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.

İNVEO PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
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)

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

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 işlemten 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.
- **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.

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.

İNVEO PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
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

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.

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.

İNVEO PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
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)

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben “iç verim oranı yöntemi” kullanılarak “İtfa edilmiş maliyeti” ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili kar payı gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

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

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

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.

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.

İNVEO PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
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)

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Kur değişiminin etkileri

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

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

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 alım 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.

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.

İNVEO PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
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)

Menkul kıymet satış kar/zararı

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, Fon'un gelir ve giderleri ile Fon'un diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden ilgili varlık hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; ilgili varlık hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark "Menkul kıymet satış karları" hesabına veya "Menkul kıymet satış zararları" hesabına kayıt edilmektedir. Satılan menkul kıymete ilişkin "Fon payları değer artış/azalış" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Gerçekleşen değer artışları/azalışları" hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek "Finansal Varlık ve Yükümlülükler İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak "Aracılık komisyonu gideri" hesabında izlenir.

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

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;

İNVEO PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
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)

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 değerlemesinde 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 yansıtacak 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.

- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

- Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

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.

İNVEO PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
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)

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.

2.8) 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 % 0,00411'inden (yüz binde dört virgöl on bir) yıllık yaklaşık % 1,5 (binde on beş) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucu ve yönetici arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

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

Açıklama	31.12.2022	31.12.2021
VARLIKLAR		
Diğer Alacaklar	--	--
İnveo Portföy Yönetimi A.Ş. (Gider Karşılığı Alacaklar)	--	--
YÜKÜMLÜLÜKLER		
Diğer Borçlar	24.750	14.548
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Dağıtım Ücretleri)	676	5.362
İnveo Portföy Yönetimi A.Ş. (Yönetim Ücreti)	24.074	9.186

İNVEO PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
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)

Açıklama	01.01.- 31.12.2022	01.01.- 31.12.2021
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	--	--
İnveo Portföy Yönetimi A.Ş. (Gider Karşılığı Gelir)	--	--
Esas Faaliyet Giderleri	(24.074)	(189.762)
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Dağıtım Ücretleri)	--	(29.265)
İnveo Portföy Yönetimi A.Ş. (Yönetim Ücreti)	(24.074)	(160.497)

NOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.12.2022	31.12.2021
Bankalar		
Vadesiz Mevduat	66	--
Toplam	66	--

NOT 6 - TEMİNATA VERİLEN NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Yoktur (31.12.2021: Yoktur).

NOT 7 - TERS REPO ALACAKLARI

Yoktur (31.12.2021: Yoktur).

NOT 8 - TAKAS ALACAK VE BORÇLAR

Takas Alacakları

Yoktur (31.12.2021: Yoktur).

Takas Borçları

Yoktur (31.12.2021: Yoktur).

NOT 9 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar

	31.12.2022	31.12.2021
Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar	--	1.346.830
Toplam	--	1.346.830

Diğer Borçlar

	31.12.2022	31.12.2021
Yönetim Ücreti	49.168	18.372
Denetim Ücreti	7.576	5.273
İhraç izni ve kayda alma ücreti	3.064	155
Portföy saklama ücreti	2.586	967
Diğer	8.332	6.241
Toplam	70.726	31.008

İNVEO PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
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

Finansal Varlıklar

	31.12.2022	31.12.2021
Özel kesimi tahvil senet ve bonoları	62.220.358	20.238.472
Kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	(875.717)	(790.143)
Toplam	61.344.641	19.448.329

Finansal Yükümlülükler

Yoktur (31.12.2021: Yoktur).

İNVEO PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
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)

31.12.2022

Menkul Tanımı	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer /Kontrat Sayısı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
Finansman Bonusu							
TRFTPCF12335	28,50		500.000	99,1763	495.881	0,82	0,81
TRFDHOL12313	0,00		2.750.000	98,1214	2.698.339	4,45	4,40
TRFTPCF12343	0,00		850.000	98,3766	836.201	1,38	1,36
TRFMARB12313	0,00		3.500.000	98,3431	3.442.008	5,68	5,61
TRFULFK12327	28,50		500.000	98,2117	491.059	0,81	0,80
TRFBFOK22312	0,00		2.500.000	97,3046	2.432.614	4,02	3,96
TRFKNTF22316	28,50		150.000	97,6956	146.543	0,24	0,24
TRFNHOL22311	0,00		850.000	97,2916	826.979	1,37	1,35
TRFEMIR22319	32,50		250.000	97,6245	244.061	0,40	0,40
TRFAKFT22313	0,00		2.650.000	96,9271	2.568.568	4,24	4,19
TRFGLMK22339	26,00		500.000	97,3769	486.885	0,80	0,79
TRFSUVY22311	0,00		5.500.000	96,9981	5.334.897	8,84	8,69
TRFATAM22310	28,50		1.000.000	96,9020	969.020	1,60	1,58
TRFUNCO22313	7,95		310.000	104,3744	323.561	0,53	0,53
TRFLDFK22314	30,00		800.000	96,4784	771.827	1,27	1,26
TRFPHCM22327	27,50		750.000	96,7582	725.686	1,20	1,18
TRFAIGY22315	29,00		250.000	96,6351	241.588	0,40	0,39
TRFBVYS22311	29,00		500.000	96,1308	480.654	0,79	0,78
TRFPHCM22335	28,00		500.000	96,1997	480.998	0,79	0,78
TRFKNTF22324	0,00		1.000.000	95,9406	959.406	1,58	1,56
TRFOSMK32311	28,00		500.000	95,7905	478.952	0,79	0,78
TRFTAMF32318	33,00		500.000	95,0621	475.310	0,78	0,77
TRFDGTR32319	12,88		250.000	107,9523	269.881	0,45	0,44
TRFAKFT32312	0,00		1.830.000	94,9203	1.737.041	2,87	2,83
TRFAZEV32319	14,71		1.000.000	108,9677	1.089.677	1,80	1,78
TRFOTKO32315	12,21		250.000	107,3245	268.311	0,44	0,44
TRFOSMK32329	28,00		500.000	94,8012	474.006	0,78	0,77
TRFTATK32313	26,47		250.000	107,2644	268.161	0,44	0,44
TRFPNST32317	29,00		750.000	94,6475	709.856	1,17	1,16
TRFULFK32341	42,54		500.000	94,0134	470.067	0,78	0,77
TRFBVYS32310	0,00		1.250.000	93,4923	1.168.654	1,93	1,91
TRFTAMF42317	30,00		500.000	93,6998	468.499	0,77	0,76
TRFTATK42312	12,26		1.000.000	105,9033	1.059.033	1,75	1,73
TRFAKFT42311	29,50		500.000	93,0570	465.285	0,77	0,76
TRFKORT42325	15,78		500.000	106,5556	532.778	0,88	0,87
TRFPNST42316	13,09		750.000	105,9395	794.547	1,31	1,30
TRFALJF42310	14,46		1.500.000	106,6689	1.600.033	2,64	2,61
TRFDYBY42315	12,89		1.000.000	105,2587	1.052.587	1,74	1,72
TRFDGTR42318	13,19		500.000	105,5099	527.550	0,87	0,86
TRFSUMF42317	31,50		500.000	92,0379	460.190	0,76	0,75
TRFAKFH42316	0,00		1.750.000	92,9313	1.626.297	2,68	2,65
TRFTBTF42310	0,00		400.000	117,7139	470.855	0,78	0,77
TRFTPCF42316	30,00		750.000	92,3016	692.262	1,14	1,13
TRFOAGR42328	13,27		500.000	105,0197	525.098	0,87	0,86
TRFTTLK42319	13,32		500.000	104,7619	523.810	0,86	0,85
TRFOPAS42314	0,00		500.000	105,9948	529.974	0,87	0,86
TRFMLPC42319	13,43		350.000	104,1675	364.586	0,60	0,59
TRFTATK42320	12,75		250.000	104,3140	260.785	0,43	0,43
TRFISGY52314	13,39		500.000	104,2533	521.267	0,86	0,85
TRFKORT52316	13,52		740.000	101,7545	752.984	1,24	1,23
TRFGFYH52321	13,32		500.000	103,8213	519.106	0,86	0,85
TRFOTKO52313	0,00		1.100.000	112,2639	1.234.903	2,04	2,01
TRFVEST52312	13,59		1.000.000	102,2956	1.022.956	1,69	1,67
TRFHDAK52310	15,49		1.000.000	102,0911	1.020.911	1,69	1,66
TRFGFYH62312	20,57		250.000	108,7927	271.982	0,45	0,44
TRFPNST62314	14,30		1.000.000	102,0597	1.020.597	1,68	1,66
TRFFSDT62324	0,00		1.500.000	88,5821	1.328.732	2,19	2,17
TRFSISE62310	20,34		500.000	107,6881	538.440	0,89	0,88
TRFDEVAE2314	31,91		500.000	106,8177	534.088	0,88	0,87
TRFTBTFE2318	32,91		500.000	105,3762	526.881	0,87	0,86
TRFERGLK2316	32,41		500.000	104,4377	522.189	0,86	0,85
Genel Toplam			54.530.000		54.135.897	89,36	88,25

İNVEO PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
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 (Devamı)

Özel Sektör Tahvil							
TRSAJF52312	28,54		200.000	118,7420	237.484	0,39	0,39
TRSKCTF62318	29,90		200.000	117,0513	234.103	0,39	0,38
TRSKCTF72325	34,88		250.000	115,6210	289.053	0,48	0,47
TRSAJL82319	1,00		250.000	113,7540	284.385	0,47	0,46
TRSGFYH82313	35,29		500.000	105,5714	527.857	0,87	0,86
TRISGY82314	0,00		750.000	112,0306	840.229	1,39	1,37
TRSSISE92310	30,41		250.000	107,6712	269.178	0,44	0,44
TRSYAZIE2316	33,45		250.000	106,5212	266.303	0,44	0,43
TRSKCTFK2313	33,23		250.000	106,2221	265.555	0,44	0,43
TRSTTRKK2310	32,95		500.000	104,8881	524.440	0,87	0,85
TRSPASK2310	33,23		1.000.000	105,2765	1.052.765	1,74	1,72
TRSEFESK2310	33,12		500.000	103,7603	518.802	0,86	0,85
TRSCMSAA2319	34,81		160.000	102,4341	163.895	0,27	0,27
TRSAJL42412	23,44		400.000	102,7822	411.129	0,68	0,67
Genel Toplam			5.460.000		5.885.177	9,73	9,59

31.12.2022

Menkul Tanımı	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer /Kontrat Sayısı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
Varlığa dayalı Menkul Kıymet							
TRPTMKVK2314	39,42		500.000	104,2995	521.497	0,86	0,85
TRPPAMF32315	15,32		22.500	139,9014	31.478	0,05	0,05
Genel Toplam			522.500		552.975	0,91	0,90
Mevduat							
DENİZBANK A.Ş.	12,50		16.631	12,50	16.648	100,00	0,03
Genel Toplam			16.631		16.648	100,00	0,03
Y. Fonu Türk							
Icu-Inveo Portföy Kısa Vadeli Serbest (Tl) Fon			698.880		753.941	100,00	1,23
			698.880		753.941	100,00	1,23
Genel Toplam					61.344.641	100,00	100

İNVEO PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
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 Tanımı	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer /Kontrat Sayısı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
Finansman Bonosu							
vTRFFINF12211	19,10		300.000	99,949413	299.848	1,54	1,44
TRFTCMD12212	19,70		200.000	99,950714	199.901	1,03	0,96
TRFALNF12216	19,25		140.000	99,849092	139.789	0,72	0,67
TRFTEBK12216	16,25		300.000	99,824458	299.473	1,54	1,44
TRFTPFC12210	22,00		250.000	99,808926	249.522	1,28	1,20
TRFBVYS12213	21,50		430.000	99,559421	428.106	2,20	2,06
TRFGLMK22214	18,50		400.000	98,562645	394.251	2,03	1,90
TRFTCMD22211	19,70		200.000	98,321974	196.644	1,01	0,95
TRFTAMF22210	22,50		350.000	98,296565	344.038	1,77	1,65
TRFAKYB22239	16,70		250.000	98,575839	246.440	1,27	1,18
TRFAICP22217	22,00		250.000	97,477836	243.695	1,25	1,17
TRFGLMK22230	21,00		750.000	97,597013	731.978	3,77	3,52
TRFOSMK22221	16,75		300.000	97,733011	293.199	1,51	1,41
TRFGVYO22210	19,10		300.000	97,371689	292.115	1,50	1,41
TRFTPFC22227	18,50		100.000	97,399892	97.400	0,50	0,47
TRFFBFK32210	17,50		300.000	97,268930	291.807	1,50	1,40
TRFBVYS32211	18,75		300.000	96,751656	290.255	1,49	1,40
TRFAKFT32213	21,50		400.000	95,590852	382.363	1,97	1,84
TRFATAY32223	0,50		400.000	106,438107	425.752	2,19	2,05
TRFSUMF42218	21,50		500.000	95,171066	475.855	2,45	2,29
TRFTAMF42218	2,00		150.000	104,561960	156.843	0,81	0,75
TRFAKYM42218	2,00		500.000	103,648120	518.241	2,67	2,49
TRFTBTF42211	4,40		300.000	104,042903	312.129	1,61	1,50
TRFTCMD42219	18,70		200.000	94,757703	189.515	0,98	0,91
TRFKFTF42211	20,80		180.000	95,028468	171.051	0,88	0,82
TRFALJF42211	18,50		700.000	94,569693	661.988	3,41	3,18
TRFSUZK52219	2,00		100.000	103,157597	103.158	0,53	0,50
TRFZORN52226	23,00		400.000	92,568069	370.272	1,91	1,78
TRFVDTF52212	17,25		500.000	93,804772	469.024	2,41	2,26
TRFALJF62219	19,75		500.000	92,263001	461.315	2,37	2,22
TRFKCTF62216	20,20		200.000	92,744798	185.490	0,95	0,89
TRFKORT62216	23,00		350.000	91,299901	319.550	1,64	1,54
TRFKCTF72215	20,09		340.000	109,802134	373.327	1,92	1,79
TRFDVYS82212	2,00		250.000	102,992517	257.481	1,33	1,24
TRFKCTF82214	19,90		200.000	107,936348	215.873	1,11	1,04
TRFDVYSE2211	2,00		500.000	104,544239	522.721	2,69	2,51
TRFQAGRE2214	2,00		200.000	104,635279	209.271	1,08	1,01
TRFGDKME2212	6,02		500.000	100,282937	501.415	2,58	2,41
TRFMCBFK2217	17,65		300.000	102,364607	307.094	1,58	1,48
TRFGKYHA2218	19,80		500.000	84,299221	421.496	2,17	2,03
Genel Toplam					13.049.685	67,15	62,76

İNVEO PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
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 (Devamı)

Özel Sektör Tahvil							
TRSAKFH22212	10,46		400.000	103,305363	413.221	2,13	1,99
TRSPGGS22218	6,00		200.000	102,253478	204.507	1,05	0,98
TRSVSTL32213	4,40		250.000	102,151012	255.378	1,31	1,23
TRSEVA42219	13,57		400.000	103,213639	412.855	2,13	1,99
TRSYAZI52216	14,55		430.000	102,558581	441.002	2,27	2,12
TRSVSTL82218	2,00		750.000	103,889651	779.172	4,03	3,75
TRSYKBKE2219	6,00		300.000	99,857421	299.572	1,54	1,44
TRSKORTE2214	2,00		300.000	106,028437	318.085	1,64	1,53
TRISGYA2214	18,65		250.000	102,405244	256.013	1,32	1,23
TRSKORTA2218	23,00		500.000	84,255656	421.278	2,17	2,03
TRSORFN22323	2,00		90.000	102,752201	92.477	0,48	0,44
TRSORFN22315	6,00		300.000	102,538609	307.616	1,58	1,48
TRSARCL22315	8,00		300.000	101,842434	305.527	1,57	1,47
TRSENSA22315	8,00		200.000	100,868157	201.736	1,04	0,97
TRSVEST62314	2,00		350.000	100,504736	351.767	1,81	1,69
TR SAYGZ62318	2,00		150.000	101,714583	152.572	0,79	0,73
TRSSRTN72312	2,00		90.000	104,359012	93.923	0,48	0,45
TRSORFN92318	2,00		150.000	103,163042	154.745	0,80	0,74
TR SAYGZA2312	2,00		750.000	100,817694	756.133	3,89	3,64
Genel Toplam					6.217.579	32,03	29,90

31.12.2021

Menkul Tanımı	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer /Kontrat Sayısı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
Varlığa dayalı Menkul Kıymet							
TRPPVFF12218	7,20		24.000	112,416438	26.980	0,14	0,13
TRPPAMF32315	15,32		112.500	117,961644	132.707	0,68	0,64
Genel Toplam					159.687	0,82	0,77
Mevduat							
DENİZBANK A.Ş.	17,50		21.347	17,500000	21.378	100,00	0,10
Genel Toplam					21.378	100,00	0,10
Genel Toplam					19.448.329	100,00	93,53

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).

İNVEO PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
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

Fon Toplam Değer

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

	31.12.2022		31.12.2021	
	Tutar	Oran (%)	Tutar	Oran (%)
A- Fon Portföy Değeri (+)	60.590.700	98,88	19.448.329	93,66
B- Hazır Değerler (+)	66	0,00	--	--
C-Alacaklar (+)	753.941	1,23	1.346.830	6,49
D- Diğer Varlıklar (+)	--	--	--	--
E- Borçlar (-)	(70.726)	-0,12	(31.008)	(0,15)
Fon Toplam Değeri	61.273.981	100	20.764.151	100

	31.12.2022	31.12.2021
Katılma Belgeleri	43.117.753	8.479.646
Katılma Belgeleri Değer Artış/Azalış	-	--
Fon Toplam Değer Artış/Azalış	-	--
- Cari Yıl	5.871.723	3.339.435
- Geçmiş Yıllar	12.284.505	8.945.070
Toplam	61.273.981	20.764.151

	31.12.2022		31.12.2021	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
Açılış	889.076.214	8.479.646	804.315.214	6.857.583
Satışlar	4.348.684.500	118.320.579	1.383.958.200	29.163.898
Geri Alışlar	(3.165.373.000)	(83.682.472)	(1.299.197.200)	(27.541.835)
Toplam	2.072.387.714	43.117.753	889.076.214	8.479.646

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 senetleri 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).

İNVEO PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
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)

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).

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 (31.12.2021: Yoktur).

Dönem İçinde Elde Edilen Hisse Senedi Kar Payları

31.12.2022 tarihi itibarıyla portföyde dönem içinde elde edilen hisse senedi kar payları bulunmamaktadır (31.12.2021: Yoktur).

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).

NOT 18 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur).

NOT 19 - BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur).

İNVEO PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
31.12.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 20 – HASILAT

	01.01.- 31.12.2022	01.01.- 31.12.2021
Faiz Gelirleri		
Devlet tahvili faiz gelirleri	201.322	239.226
Özel sektör tahvil ve bono faiz gelirleri	2.644.404	3.037.675
VİOP faiz gelirleri	--	279
Mevduat faiz gelirleri	5.398	3.486
BPP faiz gelirleri	113.036	109.759
Temettü Gelirleri		
Hisse Senedi	--	--
Finansal Varlıklara İlişkin Gerçekleşmiş Karlar/Zararlar (NET)	1.267.576	(211.017)
Finansal Varlıklara İlişkin Gerçekleşmemiş Karlar/Zararlar (NET)		
Menkul Kıymet Değer Artış-Azalışları	1.961.937	443.484
Geçmiş Dönem Finansal Varlıklara İlişkin Gerçekleşmemiş Karlar/Zararlar İptali	--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		2.722
Toplam	6.193.673	3.625.614

NOT 21 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01.- 31.12.2022	01.01.- 31.12.2021
Yönetim Ücretleri	(248.598)	(239.972)
Saklama Ücretleri	(19.026)	(15.867)
Denetim Ücretleri	(8.260)	(5.430)
Kurul Ücretleri	(5.779)	(3.888)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	(4.919)	(3.445)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(35.369)	(17.577)
Toplam	(321.951)	(286.179)

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

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01.- 31.12.2022	01.01.- 31.12.2021
Diğer	--	2.722
Toplam	--	2.722

İNVEO PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
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)	(16)
KAP ve BİST Hizmet Ücreti	(17.317)	(2.761)
Beyanname Gönderim Ücreti	(6.732)	(3.593)
Diğer	(9.401)	(11.206)
Toplam	(35.369)	(17.577)

NOT 23 - FİNANSMAN GİDERLERİ

Yoktur (01.01. - 31.12.2021: Yoktur).

NOT 24 - DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Yoktur. (01.01. - 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 31.12.2018 tarihi itibariyle menkul kıymet yatırım fonları tarafından hesaplanması gereken vergi karşılığı bulunmamaktadır. Fon vergiye esas yasal mali tabloları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (“TFRS”) göre hazırlanmış mali tabloları arasında farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları kurumlar vergisinden istisna olduğu için söz konusu farklılıklar bulunmamaktadır.

NOT 26 - TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur).

NOT 27 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yabancı Para Varlık

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur).

Yabancı Para Yükümlülük

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur).

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

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

Kredi Riski

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

İNVEO PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
31.12.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

İNVEO PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
31.12.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

İNVEO PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
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 değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Fon'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetilmektedir.

Sabit faizli finansal araçlar		31.12.2022	31.12.2021
Finansal varlıklar	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	60.590.700	19.448.329
	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 tarihi itibarıyla BİST'te işlem gören bu hisselerde %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, portföyde hisse senetleri bulunmaması dolayısıyla herhangi bir artış /azalış oluşmamaktadır.

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 tarihleri itibarıyla Fon'un likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir.

31.12.2022	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	70.726	70.726	70.726	--	--	--
Takas Borçları	--	--	--	--	--	--
Diğer Borçlar	70.726	70.726	70.726	--	--	--

31.12.2021	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	31.008	31.008	31.008	--	--	--
Takas Borçları	--	--	--	--	--	--
Diğer Borçlar	31.008	31.008	31.008	--	--	--

İNVEO PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
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 Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

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

Finansal Varlıklar

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

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

Finansal Yükümlülükler

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da 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.

	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								
Özel kesimi tahvil senet ve bonoları	61.466.417	--	--	61.466.417	20.238.472	--	--	20.238.472
Borsa para piyasası	--	--	--	--	--	--	--	--
Kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	(875.717)	--	--	(875.717)	(790.143)	--	--	(790.143)
Finansal yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--

İNVEO PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
31.12.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 29 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur. (31.12.2021: 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

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur).

NOT 32 – BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN ÜCRETLER

1 Ocak – 31 Aralık 2022 hesap döneminde Şirket'in bağımsız denetim kuruluşundan aldığı bağımsız denetim hizmeti için ödemiş olduğu tutar 11.250 TL'dir. (31.12.2021: 6.400 TL)