

**INVEO PORTFÖY
G-20 ÜLKELERİ YABANCI HİSSE SENEDİ FONU (GBG)
31.12.2022 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN
FİYAT RAPORUNA İLİŞKİN
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

INVEO PORTFÖY G-20 ÜLKELERİ YABANCI HİSSE SENEDİ FONU
31.12.2022 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN
FİYAT RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR



INVEO PORTFÖY
G-20 ÜLKELERİ YABANCI HİSSE SENEDİ FONU
31.12.2022 TARİHİ İTİBARI İLE 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

Inveo Portföy G-20 Ülkeleri Yabancı Hisse Senedi Fonu
Kurucu Yönetim Kurulu' na

Inveo Portföy G-20 Ülkeleri Yabancı Hisse Senedi Fonu' nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30.12.2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan " Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu' nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu' nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31.12.2022 tarih itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Inveo Portföy G-20 Ülkeleri Yabancı Hisse Senedi 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 Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. ("Kurucu") bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

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


Eray Yanbol, SMMM
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 27 Nisan 2023

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

INVEO PORTFÖY G-20 ÜLKELERİ YABANCI HİSSE SENEDİ FONU
31.12.2022 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİYAT RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

1. FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

MENKUL KIYMET	DOVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SOZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FTD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Yabancı																			
BAYN GR	EUR	BAYER AG			DE00084Y0017			1.360,00	62,07862	18/06/21					48,550300	1.316.269,71	3,06	2,40	2,39
CA FP	EUR	CARREFOUR SA			FR0000120172			1.643,00	15,034133	27/11/20					15,718600	514.864,70	1,20	0,94	0,94
CS FP	EUR	AXA SA			FR0000120628			2.215,00	23,109787	29/03/21					26,281700	1.108.097,27	2,57	2,02	2,01
ENGI FP EQUITY	EUR	ENGIE SA			FR0010209488			2.217,00	12,678756	29/04/21					13,466700	566.053,79	1,38	1,09	1,08
INT NA	EUR	ARCELCORMITTAL			LU1598757687			1.600,00	28,923075	07/09/21					24,177300	790.133,32	1,83	1,44	1,44
RNO FP	EUR	RENAULT SA			FR0000131906			1.200,00	46,150908	08/04/21					31,332400	749.529,91	1,74	1,37	1,36
ULVR LN	EUR	UNILEVER PLC			GB00810RZP78			868,00	47,148205	31/03/21					47,341000	619.268,49	1,90	1,49	1,49
VNA GY	EUR	VONOVIA SE Residential Owners & Developers			DE000A1ML7J1			2.000,00	22,921965	21/12/22					22,063400	879.663,35	2,04	1,90	1,90
VOW3 GY	EUR	VOLKSWAGEN AG-PREF			DE0007664039			235,00	178,218566	12/12/21					116,150200	544.129,02	1,28	0,99	0,99
AAPL US	USD	APPLE INC			US0376331078			1.700,00	146,147759	05/12/22					128,326200	4.079.119,04	9,45	7,44	7,42
AMD US	USD	ADVANCED MICRO DEVICES			US0070631078			610,00	81,543000	19/03/21					63,636600	728.117,90	1,69	1,33	1,32
AXP US	USD	AMERICAN EXPRESS CO			US0258161092			345,00	146,196609	21/12/22					146,002500	941.849,50	2,19	1,72	1,71
BARA US	USD	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR			USD01609W1027			700,00	153,393957	11/02/22					87,321400	1.142.933,21	2,85	2,08	2,08
BC94 LN	USD	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD			US7960509882			38,00	1,652,000000	13/12/21					1,101835700	782.893,27	1,92	1,43	1,42
BMV US	USD	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO			US1101221083			450,00	65,148578	18/05/22					72,138400	608.989,45	1,41	1,11	1,10
BRK/B US	USD	BERKSHIRE HATWAY			US0846707026			330,00	241,231394	06/05/21					307,721800	1.898.778,60	4,41	3,46	3,45
BUD US	USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV			US0352441088			615,00	64,830098	28/01/21					60,719000	692.427,00	1,61	1,26	1,26
CRM US	USD	SALESFORCE.COM INC			US7946613024			270,00	260,039259	06/12/21					130,621900	659.450,02	1,53	1,20	1,20
DD US	USD	DUPONT DE NEMOURS INC			US28614N1028			380,00	54,190158	27/11/20					68,050000	483.519,34	1,12	0,88	0,88
DIS US	USD	WALT DISNEY CO			US2546871060			326,00	176,209893	07/06/21					86,190000	525.383,71	1,22	0,96	0,96
DOW US	USD	DOW INC			US2605571031			1.310,00	58,933000	12/11/21					50,257800	1.231.053,40	2,86	2,24	2,24
ENB CN	USD	ENBRIDGE INC			CA29250N1050			1.150,00	37,056461	31/03/21					39,067200	840.063,76	1,95	1,53	1,53
GE US	USD	GENERAL ELECTRIC CO			US3969043013			700,00	103,526700	18/11/21					82,917600	1.085.292,71	2,52	1,98	1,97
GILD US	USD	GILEAD SCIENCES INC			US3755581036			315,00	66,171462	27/11/20					85,316300	502.509,98	1,17	0,92	0,91
GPS US	USD	Gap Inc			US3647601083			3.500,00	18,655571	14/02/22					11,266100	737.299,21	1,71	1,34	1,34
HEPS US	USD	D-MARKET ELECTRONIC SERVICES			US2329281044			25,000,00	2,061924	20/01/22					0,627800	293.469,82	0,68	0,54	0,53
HSBC US	USD	HSBC BANK A.S			US4042804066			1.000,00	35,092500	20/01/22					31,086700	561.455,43	1,35	1,06	1,06
IBM US	USD	INTL BUSINESS MACHINES CORP			US4592001014			98,00	151,850000	27/11/20					140,544900	287.539,17	0,60	0,47	0,47
INTC US	USD	INTEL CORP			US4581401001			1.728,00	52,828657	11/02/22					25,887400	836.439,04	1,94	1,52	1,52
JNJ US	USD	JOHNSON AND JOHNSON			US4781601048			469,00	158,714499	24/11/21					177,490300	1.556.501,67	3,61	2,84	2,83
JPM US	USD	JPMORGAN CHASE & CO			US4662561005			368,00	136,865000	15/12/22					132,789800	913.792,71	2,12	1,67	1,66
LUK GR	USD	LUKOIL PJSC			US69343P1057			108,00	44,560000	27/11/20					0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00
MMM US	USD	3M CO			US6857971010			165,00	177,330000	27/11/20					119,653500	234.919,29	0,55	0,43	0,43
MSFT US	USD	MICROSOFT			US5949191045			460,00	240,281005	07/11/22					238,451800	2.050.975,91	4,76	3,74	3,73
MU US	USD	MICRON TECHNOLOGY INC			US5951121038			310,00	41,460000	27/11/20					49,499400	288.869,77	0,67	0,52	0,52
NVS US	USD	NOVARTIS			US66967V1098			880,00	86,394545	07/04/21					91,392400	1.508.842,97	3,30	2,73	2,74
OGZD LI	USD	GAZPROM PJSC-SPON ADR			US3982872078			492,00	3,990000	27/11/20					0,392000	3.605,23	0,01	0,01	0,01
OXY US	USD	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP			US6745991058			800,00	62,157138	27/12/22					61,970300	926.991,41	2,15	1,69	1,69
PYPL US	USD	PAYPAL HOLDINGS INC			UST0450Y1038			512,00	153,540508	08/02/22					69,383700	684.246,91	1,54	1,21	1,21
OCOM US	USD	QUALCOMM INC			UST475251036			560,00	134,385946	11/06/21					108,029800	1.131.143,34	2,63	2,06	2,06
SE US	USD	SEA LTD-ADR			US81141R1005			455,00	170,640000	11/02/22					51,957700	442.041,90	1,03	0,81	0,80
TCEHY US	USD	TENCENT HOLDINGS LTD-UNS ADR			US88032Q1094			1.300,00	60,013000	12/11/21					42,167900	1.025.008,46	2,38	1,87	1,86
UBSG SW	USD	UBS GROUP AG-REG (Wealth Management)			CH0244787956			2.600,00	15,598062	16/03/21					18,716400	909.908,64	2,11	1,66	1,65
VALE US	USD	VALE SA-SP ADR			US91912E1055			2.890,00	17,104201	17/03/21					16,821700	909.072,49	2,11	1,66	1,65
VTRS US	USD	VIATRIS INC.			US92556V1061			7.424,95	13,508673	29/11/21					11,082800	1.538.668,82	3,57	2,81	2,80
VZ US	USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC			US92343V1044			1.600,00	51,984875	31/08/22					39,303100	1.175.841,85	2,73	2,14	2,14
WFC US	USD	WELLS FARGO & CO			US497461015			650,00	49,780154	27/11/20					41,140100	500.012,46	1,16	0,91	0,91
WMT US	USD	WALMART INC			US6311421039			408,00	141,417866	07/06/21					141,565200	1.079.987,66	2,51	1,97	1,96
GRUP TOPLAMI								76.194,95								43.081.064,61	100	78,56	78,32

INVEO PORTFÖY G-20 ÜLKELERİ YABANCI HİSSE SENEDİ FONU
31.12.2022 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN
FİYAT RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

1.FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU (Devamı)

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SOZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
MEVDUAT																			
DENİZBANK A.Ş.	TL		02/01/23			12.50		3.502,28		30/12/22				3.505,88	12.500000	3.505,88	100,00	0,01	0,01
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
GAF - INVEO PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU	TL	INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			GAF			2.929.700,00	0,202357	17/11/22									
GJB-INVEO PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU	TL	INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			GJB			424.306,00	1,554049	12/12/22					0,412841	1.209.500,28	10,33	2,20	2,20
GYL - INVEO PORTFÖY KISA VADELİ BORÇ ARAC. FONU	TL	INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			GYL			70.215,00	3,990183	28/12/22					3,993346	280.302,79	2,40	0,51	0,51
ICU-INVEO PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON	TL	INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			ICU			2.722.000,00	1,072430	30/12/22					1,078765	2.937.423,68	25,09	5,36	5,36
IRT-INVEO PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİSKEN FON GRUPLARI	TL	INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			IRT			5.190.654,00	1,045021	02/12/22					1,199202	6.224.642,66	53,18	11,32	11,32
VIOP Nakit Teminatl								11.337.775,00								11.705.527,33	100,00	21,32	21,29
VIOP Nakit Teminatl								59.776,26								59.776,26	100,00	0,11	
GRUP TOPLAMI								59.776,26								59.776,26	100	0,11	
DÖVİZ																			
CAD	CAD							5.282,16	7,075278	30/12/22					13,789600	72.836,87			0,13
EUR	EUR	EU						4.027,00	19,762501	30/12/22					19,634000	80.277,84			0,15
GBP	GBP	GBP						638,40	21,929081	30/12/22					22,489200	14.357,11			0,03
USD	USD	FED						9.832,84	18,670261	30/12/22					18,857,39	183.857,39			0,33
GRUP TOPLAMI								19.760,40								351.331,21			0,64
FON PORTFÖY DEĞERİ																54.849.874,08		100	

INVEO PORTFÖY G-20 ÜLKELERİ YABANCI HİSSE SENEDİ FONU
31.12.2022 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİYAT RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

1. TOPLAM DEĞER TABLOSU

	<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	54.849.874,08		99,74
B. HAZIR DEĞERLER	351.331,41		0,64
a) Kasa	--	--	--
b) Bankalar	0,20	--	--
c) Diğer Hazır Değerler	351.331,21	100,00	0,64
C.ALACAKLAR	20.201,90		0,04
a)Takastan Alacaklar Toplamı	--	--	--
i) T1 Alacakları	--		--
ii) T2 Alacakları	--		--
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	--		--
b) Diğer Alacaklar	20.201,90		0,04
i) Diğer Alacaklar	20.201,90		0,04
ii) Vergi Alacakları	--		--
iii) Mevduat Alacakları	--		--
iv) Temettu	--		--
	<u>TUTAR</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>
D. BORÇLAR	(227.908,91)		(0,41)
a) Takasa Borçlar	--	--	
i) T1 Borçları	--		
ii) T2 Borçları	--		
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	--		
iv) İhbarlı FonPay Takas	(92.908,73)		
b) Yönetim Ücreti	(116.037,66)	50,91	(0,21)
c) Ödenecek Vergi	--	--	--
d) İhtiyatlar	--	--	--
e) DİĞER_BORÇLAR	(16.212,85)	8,32	(0,03)
i) Diğer Borçlar	(10.638,44)		(0,02)
ii) Denetim Reeskontu	(5.574,41)		(0,01)
f) Kayda Alma Ücreti	(2.749,67)	1,21	--
g) Krediler	--	--	--
FON TOPLAM DEĞERİ	<u>54.993.498,48</u>		
Toplam Pay Sayısı	1.000.000.000,000		
Dolaşımdaki Pay	420.177.000,000		
Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	579.823.000,000		
Dolaşımdaki Pay Oranı	% 42,02		
BİRİM PAY DEĞERİ	<u>0,130882</u>		