

**INVEO PORTFÖY
İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31.12.2021 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPOR**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Inveo Portföy İkinci Hisse Senedi (Hisse Senedi Yoğun Fon) Fon Kurucu Yönetim Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Inveo Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu'nun (Hisse Senedi Yoğun Fon) ("Fon") (Eski Unvan: Gedik Portföy İkinci Hisse Senedi (Hisse Senedi Yoğun Fon) Fon) 31 Aralık 2021 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 2021 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.

- 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 aşacağının makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülöklere İlişkin Rapor

1- 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca; Fon'un 01.01.-31.12.2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile TTK ile Fon'un bağılı olduğu fon iç tüzüğünün raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

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

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.
Member of RSM International

Eray Yanbol, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 23 Şubat 2022

INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31.12.2021 ve 31.12.2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		31.12.2021	31.12.2020
VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	--	--
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	6	2.925.207	975.771
Ters Repo Alacakları	7	--	--
Takas Alacakları	8	1.029.175	923.776
Diğer Alacaklar	9	--	1.431.220
Finansal Varlıklar	10	69.254.186	55.595.581
Teminata Verilen Finansal Varlıklar	11	--	--
Diğer Varlıklar	12	--	--
TOPLAM VARLIKLAR (A)		73.208.568	58.926.348
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Repo Borçları	13	--	--
Takas Borçları	8	1.209.756	1.955.756
Krediler	14	--	--
Finansal Yükümlülükler	10	--	--
Diğer Borçlar	9	204.610	202.134
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (TOPLAM DEĞERİ/NET VARLIK DEĞERİ HARİÇ) (B)		1.414.366	2.157.890
TOPLAM DEĞERİ/NET VARLIK DEĞERİ (A-B)		71.794.202	56.768.458

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
01.01.-31.12.2021 ve 01.01.-31.12.2020 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.-31.12.2021	01.01.-31.12.2020
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	20	1.348.900	428.876
Temettü Gelirleri	16, 20	2.815.526	726.804
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	20	17.078.296	(181.516.390)
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	20	(3.194.636)	203.788.193
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20, 22	10	23.613
Esas Faaliyet Gelirleri		18.048.096	23.451.096
Yönetim Ücretleri	21	(2.096.061)	(904.578)
Performans Ücretleri	21	--	--
Saklama Ücretleri	21	(54.105)	(15.575)
MKK Ücretleri	21	--	--
Denetim Ücretleri	21	(6.670)	(5.355)
Danışmanlık Ücretleri	21	--	--
Kurul Ücretleri	21	(16.163)	(7.698)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	21	(233.053)	(209.115)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	21, 22	(4.315)	(17.456)
Esas Faaliyet Giderleri		(2.410.367)	(1.159.777)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		15.637.729	22.291.319
Finansman Giderleri	23	--	--
Net Dönem Karı/Zararı (A)		15.637.729	22.291.319
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)		15.637.729	22.291.319

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
01.01. -31.12.2021 ve 01.01. -31.12.2020 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
		31.12.2021	31.12.2020
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		56.768.458	24.470.878
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	15	15.637.729	22.291.319
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	15	187.776.602	140.616.502
Katılma Payı İade Tutarı (-)	15	(188.388.587)	(130.610.241)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		71.794.202	56.768.458

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
01.01. -31.12.2021 ve 01.01. -31.12.2020 DÖNEMLERİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	01.01.- 31.12.2021	01.01.- 31.12.2020
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		2.561.421	(9.952.494)
Net Dönem Karı/Zararı		15.637.729	22.291.319
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		1.845.736	(204.130.143)
Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler		--	--
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		--	--
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	20	(1.348.900)	(341.950)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		--	--
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	20	3.194.636	(203.788.193)
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		--	--
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(16.270.944)	171.544.380
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8,9	1.325.821	(1.042.488)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8, 9	(743.524)	(1.239.630)
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalış İlgili Düzeltmeler	10	(16.853.241)	173.826.498
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7, 8, 9, 12	--	--
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		1.348.900	341.950
Alınan Temettü		--	--
Alınan Faiz	20	1.348.900	341.950
Faiz Ödemeleri		--	--
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		--	--
B. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(611.985)	10.006.261
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	15	187.776.602	140.616.502
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	15	(188.388.587)	(130.610.241)
Kredi Ödemeleri		--	--
Faiz Ödemeleri		--	--
Alınan Krediler		--	--
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		--	--
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		(611.985)	10.006.261
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		1.949.436	53.767
C. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		--	--
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		1.949.436	53.767
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	975.771	922.004
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	5	2.925.207	975.771

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31.12.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Gedik Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 07.07.2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 657356 sicil numarası altında kaydedilerek 10.07.2015 tarih ve 8860 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Gedik Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Gedik Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 19/11/2015 tarihinde onaylanmış ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile kurucusu Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Küçük ve Orta Ölçekli Şirketler Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur.

Daha sonra Şirket unvanının Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değişmesi sebebiyle Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08.06.2021 tarih ve E-12233903-305.04-7023 sayılı izni ile Fon'un unvanı Inveo Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) olarak değiştirilmiştir.

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

Kurucu

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

Yönetici

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

Saklayıcı Kurumlar

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

Şemsiye Fonu

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu

Fon süresi ve kaçınıcı yılda olduğu

Fon, Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun 24.04.2007 tarih ve B.02.1.SPK.015-270 nolu izni ile kurulmuş olup, süresizdir.

Fon İzahnamesi, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak 07.07.2015 tarihinde tescil edilmiş ve bu tescil 10.07.2015 tarih ve 8860 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31.12.2021 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

	31.12.2021	31.12.2020
Fon Toplam Değeri	71.794.202	56.768.458
Dolaşımdaki Pay Sayısı (Adet)	485.177.900	504.985.000
Birim Pay Değeri (TL/Adet)	0,147975	0,112416

Katılma Belgeleri Hareketleri

	31.12.2021	31.12.2020
1 Ocak (Adet)	504.985.000	414.379.800
Satışlar (Adet)	1.471.988.700	1.868.356.800
Geri Alışlar (Adet)	(1.491.795.800)	(1.777.751.600)
Dolaşımdaki Pay Sayısı (Adet)	485.177.900	504.985.000

Fon Süresi

Fon, süresiz olarak kurulmuştur.

Diğer Hususlar

Fon yönetimi, yatırım yapacağı menkul kıymetlerin seçimini izahnamesinde belirtilen aşağıdaki esaslar dahilinde yapar.

Fon'un yatırım stratejisine göre, fon ağırlıklı olarak BIST 30 endeksinde yer alan şirketler hariç olmak üzere borsada işlem gören diğer şirketlerin paylarına yatırılır. Ayrıca, Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BİAŞ'ta işlem gören ihraççı payları, ihraççı paylarına ve ihraççı payı endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı aracı kuruluş varantlarına yatırılır.

Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir, ancak fon toplam değerinin %20'sini geçemez.

INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31.12.2021 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, kamu veya özel sektör borçlanma araçlarına, varlığa dayalı menkul kıymetlere, Takasbank para piyasası işlemlerine ve ters repo işlemlerine fon değerinin en fazla %20'sine kadar yatırım yapabilir.

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

Fon, 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 % 50 BIST 100-30 Endeksi %50 BIST TUM-100 Endeksi'dir. 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. Kaldıraç yaratan işlemlerin pozisyonlarının hesaplanmasında, Rehber'in "Fon Türlerine İlişkin Kontrol" başlığında yer alan sınırlamalara uyulur.

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.

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

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

INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31.12.2021 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

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 31.12.2021 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından 23.02.2022 tarihinde onaylanmıştır.

2.2) TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

2.3) Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

2.4) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31.12.2021 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)

2.5) Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 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 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri' standardında yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlanmıştır. Bu değişikliğin amacı, işletme tanımına ilişkin soru işaretlerinin giderilmesinde Fonlara yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- *İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;*
- *Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;*
- *İşletmelerin edinilen bir sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı olacak uygulama rehberi eklenmesi;*
- *İşletme ve çıktı tanımlarının sınırlandırılması; ve*
- *İsteğe bağlı olarak uygulanacak bir gerçeğe uygun değer testinin (yoğunluk testi) getirilmesi.*

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 Değişiklikleri)-

1 Ocak 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak riskten korunma muhasebesinin devam ettirilmesini temin etmek amacıyla bazı kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu kolaylaştırıcı uygulamalar genel olarak korunan nakit akışlarının veya korunulan riskin dayandığı veya korunma aracına ilişkin nakit akışlarının dayandığı gösterge faiz oranının, gösterge faiz oranı reformu sonucunda değişmediğinin varsayılmasını içermektedir.

TFRS 9 ve TMS 39'da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7'deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31.12.2021 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)

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişiklik Fon için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

Söz konusu değişiklik Fon için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (TFRS 16 Değişiklikleri)

Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. 7 Nisan 2021 tarihinde KGK, muafiyetin, vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde azalışa sebep olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına ilişkin değişiklik yapmıştır.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Fon tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Fon aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31.12.2021 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)

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Fon söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS 1 Değişiklikleri)

12 Mart 2020’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “*Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar*” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Fon’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 3’deki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve ’ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

KGK, Temmuz 2020’de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3’ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018’de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3’e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)’ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Fon’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 16’daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, Fonların bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Fonlar bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır. Söz konusu değişikliğin Fon’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31.12.2021 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)

TMS 37'deki değişiklikler - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve 'direkt ilgili maliyetlerin' dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler

Aralık 2020'de KGK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan Fonlar ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
- Fonlar, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, grupta yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.

INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31.12.2021 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)

- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

Değişiklikler, Fonlara, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

İlave Açıklamalar

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara ilişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşmese de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, Fonların geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir. Fon, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020’de “TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- *TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanması – İlk Uygulayan olarak İştirak:* Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- *TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler:* Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- *TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler:* Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22’deki, Fonların TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu iyileştirmelerin Fon’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.6) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) 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 kâr 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 (Devamı)

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.

INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31.12.2021 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)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan kar payı ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

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

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.

INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31.12.2021 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)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

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 dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

Finansal araçların netleştirilmesi

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

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

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

INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31.12.2021 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)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

Takas alacakları /borçları

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

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

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Verilen Teminatlar

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

Menkul kıymet satış kar/zararı

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, Fon’un gelir ve giderleri ile Fon’un diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fon’dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden ilgili varlık hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; ilgili varlık hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark “Menkul kıymet satış karları” hesabına veya “Menkul kıymet satış zararları” hesabına kayıtlı 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 Yükümlülüklerle 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 iskonto devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerini kapsar.

Temettü geliri

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

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31.12.2021 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)

Vergi

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

Katılma payları

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

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

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.

- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlendirilmesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:

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

(b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;

1. Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
2. Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına 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.

INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31.12.2021 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)

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları (Devamı)

- 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 saklanmasıyla Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumludur. Fon portföyü, yönetici Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak yapılacak bir portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde bu içtüzük ve Tebliğ hükümleri dahilinde yönetilir. Dönem içerisinde Fon'un menkul kıymet alım ve satımlarının büyük bölümü Borsa İstanbul nezdindeki piyasalarda yönetici aracılığıyla yapılmaktadır.

Nakit akış tablosu

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

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

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

2.8) 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 (31.12.2020: Yoktur).

INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31.12.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük % 0,00685'inden (yüz binde altı virgül seksen beş) yıllık yaklaşık % 2,5 (binde yirmi beş) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucu ve yönetici arasında paylaştırılarak ödenir.

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

Açıklama	31.12.2021	31.12.2020
VARLIKLAR		
Diğer Alacaklar	--	--
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. (Gider Karşılığı Alacaklar)	--	--
YÜKÜMLÜLÜKLER		
Diğer Borçlar	116.862	67.025
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Dağıtım Ücretleri)	--	17.493
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. (Yönetim Ücreti)	116.862	49.532

Açıklama	01.01.- 31.12.2021	01.01.- 31.12.2020
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	--	--
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. (Gider Karşılığı Gelir)	--	--
Esas Faaliyet Giderleri	(1.364.963)	(660.072)
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Dağıtım Ücretleri)	(225.729)	(126.056)
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. (Yönetim Ücreti)	(1.139.234)	(534.016)

NOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve Nakit Benzerleri

	31.12.2021	31.12.2020
Bankalar		
Vadesiz Mevduat	--	--
Toplam	--	--

NOT 6 - TEMİNATA VERİLEN NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.12.2021	31.12.2020
VİOP nakit teminatı	2.925.207	975.771
Toplam	2.925.207	975.771

NOT 7 - TERS REPO ALACAKLARI

Yoktur (31.12.2020: Yoktur).

INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31.12.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 8 - TAKAS ALACAK VE BORÇLAR

Takas Alacakları

	31.12.2021	31.12.2020
Takas Alacakları	1.029.175	923.776
Toplam	1.029.175	923.776

Takas Borçları

	31.12.2021	31.12.2020
Takas Borçları	1.209.756	1.955.756
Toplam	1.209.756	1.955.756

NOT 9 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar

	31.12.2021	31.12.2020
Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar	--	1.431.220
Diğer alacaklar	--	--
Toplam	--	1.431.220

Diğer Borçlar

	31.12.2021	31.12.2020
Yönetim Ücreti	174.283	104.851
Denetim Ücreti	4.328	1.025
Diğer	25.999	96.258
Toplam	204.610	202.134

NOT 10 - FİNANSAL VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Finansal Varlıklar

	31.12.2021	31.12.2020
Hisse Senetleri	65.273.595	49.583.745
Özel sektör tahvil ve bonolar	--	6.011.836
Diğer menkul değerler	3.980.591	--
Toplam	69.254.186	55.595.581

Finansal Yükümlülükler

Yoktur (31.12.2020: Yoktur).

INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31.12.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 10 - FİNANSAL VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Finansal Varlıklar

31.12.2021				
MENKUL KIYMET	NOMİNAL DEĞER	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)
Hisse Türk				
AEFES	74.000,00	29,62	2.191.880,00	3,36
AGESA	59.000,00	20,52	1.210.680,00	1,85
AGHOL	44.500,00	39,32	1.749.740,00	2,68
AKGRT	48.000,00	10,6	508.800,00	0,78
AKGRT	-3.000,00	10,6	-31.800,00	-0,05
AKSA	47.000,00	34,28	1.611.160,00	2,47
AKSGY	1.000.000,86	1,67	1.670.001,44	2,56
ALARK	117.500,00	12,4	1.457.000,00	2,23
ALGYO	21.000,00	32,92	691.320,00	1,06
ANELE	265.000,85	2,53	670.452,15	1,03
ANHYT	80.000,00	12	960.000,00	1,47
ARDYZ	132.000,75	7,33	967.565,50	1,48
ARSAN	160.000,00	5,48	876.800,00	1,34
AYGAZ	104.800,00	22,44	2.351.712,00	3,6
BIMAS	4.000,00	61,3	245.200,00	0,38
BIMAS	6.000,00	61,3	367.800,00	0,56
BIZIM	80.000,00	12,39	991.200,00	1,52
CEMAS	0,82	1,17	0,96	0
CEMTS	110.000,00	18,69	2.055.900,00	3,15
CIMSA	42.500,00	30,8	1.309.000,00	2,01
CRDFA	50.000,00	2,96	148.000,00	0,23
DARDL	190.000,00	2,91	552.900,00	0,85
DEVA	51.000,00	28,74	1.465.740,00	2,25
ECILC	380.000,00	7,49	2.846.200,00	4,36
EGEEN	322,00	1758,00	566.076,00	0,87
EGSER	11.000,00	14,02	154.220,00	0,24
ENJSA	150.000,00	12,88	1.932.000,00	2,96
ENJSA	-10.000,00	12,88	-128.800,00	-0,2
GEDİK	397.000,00	8	3.176.000,00	4,88
GEDİK	-22.000,00	8	-176.000,00	-0,27
GLRYH	1.050.000,00	2,71	2.845.500,00	4,36
GSDHO	575.000,00	2,99	1.719.250,00	2,63
INDES	200.000,00	6,64	1.328.000,00	2,03
INDES	10.000,00	6,64	66.400,00	0,1
INVEO	5.000,00	27,66	138.300,00	0,21
ISFIN	500.000,00	3,1	1.550.000,00	2,37
ISGYO	150.000,00	3,03	454.500,00	0,7
ISMEN	131.500,00	23,34	3.069.210,00	4,7
KORDS	32.000,00	31,5	1.008.000,00	1,54
KOZAA	15.000,00	18,02	270.300,00	0,41
MAVI	12.500,00	69,7	871.250,00	1,33
MAVI	4.500,00	69,7	313.650,00	0,48
MEDTR	28.000,00	51,6	1.444.800,00	2,21
MEDTR	-13.000,00	51,6	-670.800,00	-1,03
MGROS	50.000,00	37,94	1.897.000,00	2,91
MGROS	7.500,00	37,94	284.550,00	0,44
NTHOL	440.000,00	6,68	2.939.200,00	4,5
NTHOL	-7.500,00	6,68	-50.100,00	-0,08
ODAS	125.000,00	1,34	167.500,00	0,26
PETUN	89.500,00	19,43	1.738.985,00	2,66
PNSUT	76.000,00	17,49	1.329.240,00	2,04
PRKAB	0,77	62,9	48,43	0
PRKME	250.000,00	6,19	1.547.500,00	2,37
RTALB	5.000,00	22,14	110.700,00	0,17
TATGD	119.000,00	11,96	1.423.240,00	2,18
TSKB	250.000,00	1,44	360.000,00	0,55

INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31.12.2021 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)

TSKB	50.000,00	1,44	72.000,00	0,11
TURSG	280.000,00	5,04	1.411.200,00	2,16
ULKER	144.000,00	17,43	2.509.920,00	3,85
VESBE	107.500,53	7,88	847.104,18	1,3
YATAS	95.000,00	11,12	1.056.400,00	1,62
ZOREN	500.000,00	1,66	830.000,00	1,27
Toplam		65.273.595,66	65.273.595,66	100
MEVDUAT				
DENİZBANK A.Ş.	24.348,73	17,5	24.383,75	100
Toplam			24.383,75	100
TPP				
TPP	35.047,75	16,6	35.047,75	3,98
TPP	440.600,33	16,6	440.600,33	50
TPP	405.550,91	16,55	405.550,91	46,02
Toplam			881.198,99	100
DİĞER				
Y.Fonu Türk				
GAF - INVEO PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU	12.342.100,00	0,139678	1.723.919,84	56,06
GAG-INVEO PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON	335.000,00	4,033098	1.351.087,83	43,94
Toplam			3.075.007,67	100
Genel Toplam	2.925.207,29		69.254.186,07	100

INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31.12.2021 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)

31.12.2020				
Menkul Tanımı	Nominal Değer / Kontrat Sayısı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)
Hisse Türk				
AEFES	43000	23,18	996.740	2,01
AGHOL	45000	26,42	1.188.900	2,4
AKGRT	58000	9,3	539.400	1,09
AKGRT	2000	9,3	18.600	0,04
AKSA	100000	14,59	1.459.000	2,94
AKSEN	75000	7,44	558.000	1,13
ALARK	70000	8,64	604.800	1,22
ANELE	179000,64	3,17	567.432	1,14
ANELE	1000	3,17	3.170	0,01
ANHYT	116500	8,67	1.010.055	2,04
ANHYT	500	8,67	4.335	0,01
ARCLK	70000	30,4	2.128.000	4,29
ARSAN	50000	7,29	364.500	0,74
ARSAN	17000	7,29	123.930	0,25
AYGAZ	97000	14,65	1.421.050	2,87
BİZİM	23000	15,36	353.280	0,71
BİZİM	13000	15,36	199.680	0,4
COLLA	12000	65,8	789.600	1,59
CIMSA	100000	17,8	1.780.000	3,59
CRDFA	88000	5,87	516.560	1,04
DYOB	11000	11,36	124.960	0,25
DYOB	-4000	11,36	-45.440	-0,09
ECILC	10000	7,46	74.600	0,15
ECILC	65000	7,46	484.900	0,98
ECZYT	22000	27,74	610.280	1,23
EGSER	28000	10,29	288.120	0,58
ENJSA	94000	12,51	1.175.940	2,37
ENKAI	190000	7,37	1.400.300	2,82
ERBOS	27500	41	1.127.500	2,27
GEDIK	140000	12,6	1.764.000	3,56
GENTS	80000,67	5,94	475.204	0,96
GLYHO	110000	4,68	514.800	1,04
GOZDE	75000	7,98	598.500	1,21
GSDHO	165000	2,51	414.150	0,84
HLGYO	175000	3,21	561.750	1,13
INDES	65000	19,13	1.243.450	2,51
ISDMR	85000	10,11	859.350	1,73
ISGYO	375000	2,54	952.500	1,92
ISMEN	100000	17,66	1.766.000	3,56
KLMSN	15000	16,97	254.550	0,51
KORDS	133500	15,55	2.075.925	4,19
KRDMA	145000	5,95	862.750	1,74
MAVI	9250	52,2	482.850	0,97
MGROS	25500	42,8	1.091.400	2,2
NTHOL	430000	3,43	1.474.900	2,97
OYAKC	35000	8,78	307.300	0,62
OYAKC	-10000	8,78	-87.800	-0,18
PETUN	44000	23,28	1.024.320	2,07
PNSUT	26500	23,08	611.620	1,23
PRKAB	0,77	12,1	9	0
PRKME	80000	5,37	429.600	0,87
SAHOL	50000	11,46	573.000	1,16
SISE	285000	7,31	2.083.350	4,2
SOKM	61000	12,62	769.820	1,55
SOKM	1000	12,62	12.620	0,03
TCELL	80000	16,1	1.288.000	2,6
TKFEN	82500	16,59	1.368.675	2,76
TUPRS	10000	108	1.080.000	2,18
ULKER	84000	23,14	1.943.760	3,92
VAKKO	65000	6,52	423.800	0,85
VESBE	28500	40,88	1.165.080	2,35
VESTL	22000	21,06	463.320	0,93
YATAS	60000	14,45	867.000	1,75
GRUP TOPLAMI			49.583.745	100
T.REPO				
TRT090621T18	6011835,62	18	6.011.836	100
GRUP TOPLAMI			6.011.836	100
FON PORTFÖY DEĞERİ			55.595.581	

INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31.12.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 11 - TEMİNATA VERİLEN FİNANSAL VARLIKLAR

Yoktur (31.12.2020: Yoktur).

NOT 12 - DİĞER VARLIKLAR

Yoktur (31.12.2020: Yoktur).

NOT 13 - REPO BORÇLARI

Yoktur (31.12.2020: Yoktur).

NOT 14 – KREDİLER

Yoktur (31.12.2020: Yoktur).

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

Fon Toplam Değer

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

	31.12.2021		31.12.2020	
	Tutar	Oran (%)	Tutar	Oran (%)
A- Fon Portföy Değeri (+)	72.179.393	100,54	58.002.572	102,17
B- Hazır Değerler (+)	--	0,00	--	--
C-Alacaklar (+)	1.029.175	1,43	923.776	1,63
D- Diğer Varlıklar (+)	--	0,00	--	--
E- Borçlar (-)	(1.414.366)	(1,97)	(2.157.890)	(3,80)
Fon Toplam Değeri	71.794.202	100	56.768.458	100

Katılma Belgeleri Hareketleri

	31.12.2021	31.12.2020
Katılma Belgeleri	24.363.648	24.975.633
Katılma Belgeleri Değer Artış/Azalış	--	--
Fon Toplam Değer Artış/Azalış		
- Cari Yıl	15.637.729	22.291.319
- Geçmiş Yıllar	31.792.825	9.501.506
Toplam	71.794.202	56.768.458

Katılma Belgeleri Hareketleri

	31.12.2021		31.12.2020	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
Açılış	504.985.000	24.975.633	414.379.800	14.969.372
Satışlar	1.471.988.700	187.776.602	1.868.356.800	140.616.502
Geri Alışlar	(1.491.795.800)	(188.388.587)	(1.777.751.600)	(130.610.241)
Toplam	485.177.900	24.363.648	504.985.000	24.975.633

INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31.12.2021 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

İmtiyazlı Hisse Senetleri

31.12.2021 tarihi itibarıyla portföyde imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır (31.12.2020: Yoktur).

Alınan Bedelsiz Hisse Senetleri (Nominal)

	31.12.2021	31.12.2020
GENTS	--	10.365
Toplam	--	10.365

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

31.12.2021 döneminde ihraç edilen menkul kıymetlerin içinde, fonun toplam değerinin % 10'unu aşan bir menkul kıymet bulunmamaktadır (31.12.2020: Yoktur).

Tahsil Edilmeyen Anapara, Faiz ve Temettü Tutarları

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

Aracı Kurum'dan Alınan Avans ve Kredi Faiz Oranları

31.12.2021 tarihi itibarıyla yönetici veya kurucu Aracı Kurum'dan alınan avans ve kredi bulunmamaktadır (31.12.2020: Yoktur).

Menkul Kıymet Borsalarına Kote Edilmemiş Kıymetler

31.12.2021 tarihi itibarıyla portföyde menkul kıymetler borsalarına kote edilmemiş menkul kıymet bulunmamaktadır (31.12.2020: Yoktur).

Menkul Kıymetlerin Tekrar Geri Satılmasına Öngören Anlaşmalar

31.12.2021 tarihi itibarıyla fon portföyü içerisinde menkul kıymetlerin tekrar geri satılmalarını öngören anlaşmalar çerçevesinde alınan menkul kıymetler bulunmamaktadır (31.12.2020: Yoktur).

INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31.12.2021 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)

Dönem İçinde Elde Edilen Hisse Senedi Kar Payları

	31.12.2021	31.12.2020
ALARK	20.700	--
AEFES	290.220	86.926
AGHOL	20.410	--
AKGRT	71.360	--
AKSA	102.225	49.580
ANELE	--	403
ANHYT	211.814	58.605
ANSGR	35.200	--
ARCLK	293.017	--
ARDYZ	262	--
ARSAN	830	--
AVISA	78.667	--
AYGAZ	60.500	57.500
BIZIM	25.657	--
CCOLA	39.930	22.560
CEMTS	24.706	8.962
DEVA	4.000	--
ECILC	126.720	--
ECZYT	--	5
EGSER	--	3.114
ENJSA	363.840	46.500
ENKAI	30.357	--
EREGL	92.500	6.900
GENTS	--	--
GSDHO	--	52.000
INDES	34.608	7.661
ISDMR	--	30.599
ISMEN	225.000	72.958
KLMSN	--	10.366
KORDS	--	30.250
MSFT US	86.926	(86.926)
OTKAR	--	18.333
PETUN	100.320	38.700
PNSUT	35.340	7.337
PRKAB	--	--
PRKAB	--	1.991
SELEC	18.700	22.100
SISE	48.968	--
SISE	--	21.333
SODA	--	49.000
SOKM	24.705	--
TATGD	29.250	--
TAVHL	--	11.884
TKFEN	15.849	53.984
TRKCM	--	28.600
TSKB	23.555	--
ULKER	131.021	--
VESBE	121.404	6.947
YATAS	26.965	8.632
Toplam	2.815.526	726.804

INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31.12.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Yoktur (31.12.2020: Yoktur).

Pasifte Yer Almayan Taahhütlerin Toplam Tutarı

Yoktur (31.12.2020: Yoktur).

Alınan Teminatlar

Yoktur (31.12.2020: Yoktur).

NOT 18 – TAAHHÜTLER

Yoktur (31.12.2020: Yoktur).

NOT 19 - BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur (31.12.2020: Yoktur).

NOT 20 – HASILAT

	01.01.- 31.12.2021	01.01.- 31.12.2020
Faiz Gelirleri		
BPP faiz gelirleri	162.138	45.126
VİOP faiz gelirleri	575.981	142.183
Özel sektör tahvil ve bono faiz geliri	610.781	241.566
Temettü Gelirleri		
Hisse Senedi	2.815.526	726.804
Finansal Varlıklara İlişkin Gerçekleşmiş Karlar/Zararlar (NET)	17.078.296	(181.516.390)
Finansal Varlıklara İlişkin Gerçekleşmemiş Karlar/Zararlar (NET)		
Menkul Kıymet Değer Artış-Azalışları	203.517.934	206.712.570
Geçmiş Dönem Finansal Varlıklara İlişkin Gerçekleşmemiş Karlar/Zararlar İptali	(206.712.570)	(2.924.376)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler (*)	10	23.613
Toplam	18.048.096	23.451.096

(*) 31.12.2021 tarihi itibarıyla fon yönetim ücretlerinin iç tüzükte belirtilen sınırların üzerinde gerçekleşmiş olması nedeniyle yıl içerisinde 10 TL (31.12.2020: 23.139 TL) (Not 22) tutarında kurucu geliri iadesi yapılmıştır.

NOT 21 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01.- 31.12.2021	01.01.- 31.12.2020
Yönetim Ücretleri	(2.096.061)	(904.578)
Performans Ücretleri	--	--
Saklama Ücretleri	(54.105)	(15.575)
MKK Ücretleri	--	--
Denetim Ücretleri	(6.670)	(5.355)
Danışmanlık Ücretleri	--	--
Kurul Ücretleri	(16.163)	(7.698)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	(233.053)	(209.115)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(4.315)	(17.456)
Toplam	(2.410.367)	(1.159.777)

INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31.12.2021 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)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01.- 31.12.2021	01.01.- 31.12.2020
Diğer	10	23.613
Toplam	10	23.613

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	01.01.- 31.12.2021	01.01.- 31.12.2020
Vergi, Resim ve Harçlar	(1.409)	(1.293)
Beyanname Gönderim Ücreti	(2.896)	(3.134)
Diğer	(10)	(13.029)
Toplam	(4.315)	(17.456)

NOT 23 - FİNANSMAN GİDERLERİ

Yoktur (01.01. - 31.12.2020: Yoktur).

NOT 24 - DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Yoktur (01.01. - 31.12.2020: 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 31.12.2019 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

31.12.2021:

Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Adedi	Sözleşme Büyüküğü	Uzlaşma Fiyatı	Rayiç Değer
F_AKBNK0122	31.01.2022	Uzun	1200	100	7,39	886.800
F_BIMAS0122	31.01.2022	Uzun	100	100	63,53	635.300
F_KCHOL0122	31.01.2022	Uzun	400	100	29,44	1.177.600
F_KOZAA0122	31.01.2022	Uzun	200	100	18,61	372.200
F_KOZAL0122	31.01.2022	Uzun	100	100	119,55	1.195.500
F_SAHOL0122	31.01.2022	Uzun	750	100	13,63	1.022.250
F_SISE0122	31.01.2022	Uzun	600	100	13,88	832.800
F_XU0300222	28.02.2022	Uzun	10	10	2097	209.700

INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31.12.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

NOT 26 - TÜREV ARAÇLAR (Devamı)

31.12.2020:

Sözleşme Tanımı	Vade	Pozisyon	Adedi	Sözleşme Büyüklüğü	Uzlaşma Fiyatı	Rayıç Değer
F_AKBNK0121	30.01.2021	Uzun	500	100	7,06	353.000
F_ISCTR0121	30.01.2021	Uzun	500	100	7,14	357.000
F_KCHOL0121	30.01.2021	Uzun	225	100	21,44	482.400
F_SAHOL0221	30.01.2021	Uzun	200	100	11,92	238.400
F_XU0300221	30.01.2021	Kısa	25	10	1658,5	414.625
F_XU0301220	30.01.2021	Uzun	100	10	1642,75	1.642.750

NOT 27 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yabancı Para Varlık

Yoktur (31.12.2020: Yoktur).

Yabancı Para Yükümlülük

Yoktur (31.12.2020: 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.

INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31.12.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar								
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri				
Cari Dönem	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Banka	TPP Alacakları	Diğer	Finansal Varlıklar	Toplam
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	--	--	--	1.029.175	--	--	2.925.207	69.254.186	73.208.568
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	1.029.175	--	--	2.925.207	69.254.186	73.208.568
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--

INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31.12.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar								
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri				
Önceki Dönem	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Banka	TPP Alacakları	Diğer	Finansal Varlıklar	Toplam
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	--	--	--	923.776	--	1.431.220	975.771	55.595.581	58.926.348
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	923.776	--	1.431.220	975.771	55.595.581	58.926.348
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--

INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31.12.2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

Faiz riski

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

Fon'un portföyü sadece hisse senetlerinden oluştuğundan dolayı Fon, faiz riskine maruz kalmamaktadır.

Sabit faizli finansal araçlar		Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal varlıklar	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	69.254.186	55.595.581
	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. 31.12.2020 tarihi itibarıyla BİST'te işlem gören bu hisselerde %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Fon'un net kar/zararında artış /azalış aşağıdaki gibidir.

		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Endesteki Değişim	Dönem Kar/(Zararına Etkisi)	Dönem Kar/(Zararına Etkisi)
BİST 100	10%	6.527.360	4.958.375

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. 31.12.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla Fon'un likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir.

		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)
Cari Dönem	Defter Değeri					
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.414.366	1.414.366	1.414.366	--	--	--
Takas Borçları	1.209.756	1.209.756	1.209.756	--	--	--
Diğer Borçlar	204.610	204.610	204.610	--	--	--

INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31.12.2021 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)

Likidite risk yönetimi (devamı)

Önceki Dönem	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	2.157.890	2.157.890	2.157.890	--	--	--
Takas Borçları	1.955.756	1.955.756	1.955.756	--	--	--
Diğer Borçlar	202.134	202.134	202.134	--	--	--

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 düşünülmüş ve 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.

	31.12.2021				31.12.2020			
	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								
Hisse senetleri	65.273.595	--	--	65.273.595	49.583.745	--	--	49.583.745
Özel sektör tahvil ve bonolar	--	--	--	--	6.011.836	--	--	6.011.836
Diğer menkul değerler	3.980.591	--	--	3.980.591	--	--	--	--
Finansal yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--

INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
31.12.2021 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 (31.12.2020: Yoktur).

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

Yoktur (31.12.2020: Yoktur).

NOT 31 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit Akış Tablosundaki Nakit ve Nakit Benzerleri

	31.12.2021	31.12.2020
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.925.207	975.771
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri (-)	(2.925.207)	(975.771)
Faiz Tahakkuku (-)	--	--
Toplam	--	--

NOT 32 – BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN ÜCRETLER

1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap döneminde Fon’un bağımsız denetim kuruluşundan aldığı bağımsız denetim hizmeti için ödemiş olduğu tutar 8.000 TL’dir (Önceki dönem: 6.000 TL).