

GPG-INVEO PORTFÖY BİRİNCİ DEGİSKEN FON  
Mayıs-2022

I-FONU TANITICI BİLGİLER

|                                   |   |                                        |
|-----------------------------------|---|----------------------------------------|
| A-)Fonun Adı                      | : | GPG-INVEO PORTFÖY BİRİNCİ DEGİSKEN FON |
| B-)Kurucunun Ünvanı               | : | Inveo Portföy                          |
| C-)Yöneticinin Ünvanı             | : | Inveo Portföy                          |
| D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri | : | 98.540.616,12                          |
| E-) Katılma Payı Sayısı           | : | 35.735.100,000                         |
| F-)Fonun Kuruluş Tarihi           | : | 27 Kasım 2019                          |
| G-)Fonun Süresi                   | : | Süresizdir.                            |

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

|                                                                |   |              |
|----------------------------------------------------------------|---|--------------|
| A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)                                     | : | 2,757530     |
| B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)                                   | : | 2,412896     |
| C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)                           | : | 14,28        |
| D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı                            | : | 25,71        |
| E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı                               | : | 60,57        |
| F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi         |   |              |
| a-)Hisse Senedi                                                | : | 74,62        |
| b-)Hazine Bonosu                                               | : | 0,00         |
| c-)Devlet Tahvili                                              | : | 0,00         |
| d-)Özel Sektör Tahvili                                         | : | 0,00         |
| e-)Kira Sertifikaları                                          | : | 0,00         |
| f-)Finansman Bonusu                                            | : | 0,00         |
| g-)TPP-TPP Borçlanma                                           | : | 3,13         |
| h-)Opsiyon                                                     | : | 0,00         |
| i-) Varant                                                     | : | 0,00         |
| j-)Değerli Maden                                               | : | 0,00         |
| k-)Mevduat                                                     | : | 0,12         |
| l-) Katılım Hesabı                                             | : | 0,00         |
| m-)Diğer                                                       | : | 0,00         |
| n-)Teminat                                                     | : | 16,32        |
| o-)Yatırım Fonu                                                | : | 5,81         |
| p-)Borsa Yatırım Fonu                                          | : | 0,00         |
| r-)Repo-Trepo                                                  | : | 0,00         |
| s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri                              | : | 0,00         |
| t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri                                  | : | 0,00         |
| G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı                           |   |              |
| a-)Hisse Senedi                                                | : | 0,02         |
| b-)Hazine Bonosu                                               | : | 0,00         |
| c-)Devlet Tahvili                                              | : | 0,00         |
| d-)Opsiyon                                                     | : | 0,00         |
| e-)Varant                                                      | : | 0,00         |
| f-)Diğer                                                       | : | 0,00         |
| H-)Portföyün Ortalama Vadesi                                   | : | 0,00         |
| I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL) | : | 3.315.234,64 |
| İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)  | : | 5.426.888,10 |

III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

| MENKUL KIYMET   | DÖVİZ CİNSİ | İHRAÇCI KURUM                                         | VADE TARİHİ | VADEYE KALAN GÜN | ISIN KODU    | NOMİNAL FAİZ ORANI | FAİZ ÖDEME SAYISI | NOMİNAL DEĞER | BİRİM ALIŞ FİYATI | SATIN ALIŞ TARİHİ | İÇ İSKONTO ORANI (%) | REPO TEMİNAT TUTARI | BORSA SÖZLEŞME NO | NET DÖNÜŞ TUTARI | GÜNLÜK BR DEĞER | TOPLAM DEĞER | GRUP (%) | TOPLAM (FPD GÖRE) | TOPLAM (FTD GÖRE) |
|-----------------|-------------|-------------------------------------------------------|-------------|------------------|--------------|--------------------|-------------------|---------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------|----------|-------------------|-------------------|
| HİSSE SENETLERİ |             |                                                       |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |              |          |                   |                   |
| Hisse Yabancı   |             |                                                       |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |              |          |                   |                   |
| 1COV GY         | EUR         | COVESTRO AG                                           |             |                  | DE0006062144 |                    |                   | 4.000,00      | 47,952873         | 06/05/22          |                      |                     |                   |                  | 42,708100       | 3.001.559,43 | 3,83     | 3,05              | 3,05              |
| 2023252D NA     | EUR         | KONINKLIJKE PHILIPS-SCRIP (Medical Equipment)         |             |                  | NL0015000VF4 |                    |                   | 4.300,00      | 13,614430         | 16/05/22          |                      |                     |                   |                  | 0,001000        | 75,55        | 0,00     | 0,00              | 0,00              |
| 2060230D GR     | EUR         | FRESENIUS SE & CO KGAA-SCRIP (Health Care Facilities) |             |                  | DE000A3MQQ17 |                    |                   | 4.100,00      | 15,356280         | 18/05/22          |                      |                     |                   |                  | 0,001000        | 72,04        | 0,00     | 0,00              | 0,00              |
| ABI BB          | EUR         | ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV                            |             |                  | BE0974293251 |                    |                   | 1.600,00      | 55,296144         | 02/03/22          |                      |                     |                   |                  | 52,491900       | 1.475.669,09 | 1,88     | 1,50              | 1,50              |
| ADS GR          | EUR         | ADIDAS AG                                             |             |                  | DE000A1EWWW  |                    |                   | 450,00        | 200,602222        | 10/05/22          |                      |                     |                   |                  | 185,380800      | 1.465.729,98 | 1,87     | 1,49              | 1,49              |
| ALO FP          | EUR         | ALSTOM                                                |             |                  | FR0010220475 |                    |                   | 3.400,00      | 21,092626         | 22/04/22          |                      |                     |                   |                  | 25,375400       | 1.515.892,90 | 1,93     | 1,54              | 1,54              |
| BAS GR          | EUR         | BASF SE                                               |             |                  | DE000BASF111 |                    |                   | 2.700,00      | 52,410611         | 12/04/22          |                      |                     |                   |                  | 51,418600       | 2.439.274,73 | 3,11     | 2,48              | 2,48              |
| BMW GY          | EUR         | BAYERISCHE MOTORENWERKE AG                            |             |                  | DE0005190003 |                    |                   | 700,00        | 77,037271         | 14/03/22          |                      |                     |                   |                  | 80,841800       | 994.284,62   | 1,27     | 1,01              | 1,01              |
| COLR BB         | EUR         | COLRUYT SA                                            |             |                  | BE0974256852 |                    |                   | 3.100,00      | 35,606742         | 26/05/22          |                      |                     |                   |                  | 30,282500       | 1.649.415,70 | 2,10     | 1,67              | 1,67              |
| CON GR          | EUR         | CONTINENTAL AG                                        |             |                  | DE0005439004 |                    |                   | 2.400,00      | 83,210742         | 16/03/22          |                      |                     |                   |                  | 71,074400       | 2.997.099,41 | 3,82     | 3,04              | 3,04              |
| DWNI GY         | EUR         | DEUTSCHE WOHNEN SE                                    |             |                  | DE000A0HN5C6 |                    |                   | 800,00        | 33,015000         | 24/03/22          |                      |                     |                   |                  | 25,424300       | 357.368,03   | 0,46     | 0,36              | 0,36              |

GPG-INVEO PORTFÖY BİRİNCİ DEGİSKEN FON  
Mayıs-2022

| MENKUL KIYMET | DÖVİZ CİNSİ | İHRAÇCI KURUM                                 | VADE TARİHİ | VADEYE KALAN GÜN | ISIN KODU    | NOMİNAL FAİZ ORANI | FAİZ ÖDEME SAYISI | NOMİNAL DEĞER | BİRİM ALIŞ FİYATI | SATIN ALIŞ TARİHİ | İÇ İSKONTO ORANI (%) | REPO TEMİNAT TUTARI | BORSA SÖZLEŞME NO | NET DÖNÜŞ TUTARI | GÜNLÜK BR DEĞER | TOPLAM DEĞER  | GRUP (%) | TOPLAM (FPD GÖRE) | TOPLAM (FTD GÖRE) |
|---------------|-------------|-----------------------------------------------|-------------|------------------|--------------|--------------------|-------------------|---------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|-----------------|---------------|----------|-------------------|-------------------|
| FRE GY        | EUR         | FRESENIUS SE & CO KGAA                        |             |                  | DE0005785604 |                    |                   | 4.100,00      | 15,356280         | 18/05/22          |                      |                     |                   |                  | 32,308800       | 2.327.455,52  | 2,97     | 2,36              | 2,36              |
| HEI GY        | EUR         | HEIDELBERGCEMENT AG                           |             |                  | DE0006047004 |                    |                   | 3.000,00      | 53,335577         | 21/04/22          |                      |                     |                   |                  | 53,792400       | 2.835.429,68  | 3,62     | 2,88              | 2,88              |
| HEN3 GY       | EUR         | HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF                  |             |                  | DE0006048432 |                    |                   | 2.550,00      | 64,538753         | 01/04/22          |                      |                     |                   |                  | 63,023800       | 2.823.718,97  | 3,60     | 2,87              | 2,87              |
| IAG SM        | EUR         | INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP S.A |             |                  | ES0177542018 |                    |                   | 33.000,00     | 1,507606          | 11/05/22          |                      |                     |                   |                  | 1,526200        | 884.916,09    | 1,13     | 0,90              | 0,90              |
| ITX           | EUR         | INDUSTRIE DE DISEÑO TEXTIL                    |             |                  | ES0148396007 |                    |                   | 8.400,00      | 23,153471         | 06/05/22          |                      |                     |                   |                  | 22,501400       | 3.320.974,43  | 4,24     | 3,37              | 3,37              |
| LHA GY        | EUR         | DEUTSCHE LUFTHANSA-REG                        |             |                  | DE0008232125 |                    |                   | 10.000,00     | 6,031250          | 04/10/21          |                      |                     |                   |                  | 6,801500        | 1.195.037,15  | 1,52     | 1,21              | 1,21              |
| LXS GY        | EUR         | LANXESS AG                                    |             |                  | DE0005470405 |                    |                   | 3.250,00      | 35,441686         | 21/04/22          |                      |                     |                   |                  | 43,203000       | 2.467.027,39  | 3,15     | 2,51              | 2,50              |
| MBG GY        | EUR         | DAIMLER AG                                    |             |                  | DE0007100000 |                    |                   | 250,00        | 69,630000         | 04/02/22          |                      |                     |                   |                  | 66,419300       | 291.750,10    | 0,37     | 0,30              | 0,30              |
| NEXI IM       | EUR         | CELLNEX TELECOM SA                            |             |                  | IT0005366767 |                    |                   | 3.000,00      | 9,440000          | 06/05/22          |                      |                     |                   |                  | 9,482800        | 499.844,08    | 0,64     | 0,51              | 0,51              |
| PHIA NA       | EUR         | KONINKLIJKE PHILIPS NV (Medical Equipment)    |             |                  | NL0000009538 |                    |                   | 4.300,00      | 13,614433         | 16/05/22          |                      |                     |                   |                  | 24,140400       | 1.823.852,12  | 2,33     | 1,85              | 1,85              |
| PIRC IM       | EUR         | PIRELLI & C SPA                               |             |                  | IT0005278236 |                    |                   | 13.000,00     | 4,471645          | 12/04/22          |                      |                     |                   |                  | 4,623300        | 1.056.019,97  | 1,35     | 1,07              | 1,07              |
| PUM GY        | EUR         | PUMA SE                                       |             |                  | DE0006969603 |                    |                   | 400,00        | 69,463900         | 15/03/22          |                      |                     |                   |                  | 69,118900       | 485.773,16    | 0,62     | 0,49              | 0,49              |
| RNO FP        | EUR         | RENAULT SA                                    |             |                  | FR0000131906 |                    |                   | 7.000,00      | 23,245409         | 12/04/22          |                      |                     |                   |                  | 25,457900       | 3.131.102,76  | 3,99     | 3,18              | 3,18              |
| SAP.GY        | EUR         |                                               |             |                  | DE0007164600 |                    |                   | 1.600,00      | 104,243075        | 06/05/22          |                      |                     |                   |                  | 93,331200       | 2.623.756,56  | 3,35     | 2,67              | 2,66              |
| TNET BB       | EUR         | TELENET GROUP HOLDING NV                      |             |                  | BE0003826436 |                    |                   | 1.250,00      | 31,912288         | 22/02/22          |                      |                     |                   |                  | 25,044600       | 550.048,29    | 0,70     | 0,56              | 0,56              |
| VOW3 GY       | EUR         | VOLKSWAGEN AG-PREF                            |             |                  | DE0007664039 |                    |                   | 600,00        | 144,831267        | 14/03/22          |                      |                     |                   |                  | 154,282200      | 1.626.461,47  | 2,07     | 1,65              | 1,65              |
| GRUP TOPLAMI  |             |                                               |             |                  |              |                    |                   | 123.250,00    |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 43.839.609,22 | 55,92    | 44,52             | 44,50             |
| Hisse Türk    |             |                                               |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |
| AEFES         | TL          | ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.   |             |                  | TRAAEFES91A9 |                    |                   | 50.000,00     | 26,813930         | 31/05/22          |                      |                     |                   |                  | 28,280000       | 1.414.000,00  | 1,80     | 1,44              | 1,43              |
| AEFES         | TL          | ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.   |             |                  | TRAAEFES91A9 |                    |                   | 14.500,00     | 28,280000         | 31/05/22          |                      |                     |                   |                  | 28,280000       | 410.060,00    | 0,52     | 0,42              | 0,42              |
| AKBNK         | TL          | AKBANK T.A.Ş.                                 |             |                  | TRAAKBNK91N6 |                    |                   | 757.000,00    | 7,749237          | 31/05/22          |                      |                     | 80100511          |                  | 8,360000        | 6.328.520,00  | 8,07     | 6,43              | 6,42              |
| AKBNK         | TL          | AKBANK T.A.Ş.                                 |             |                  | TRAAKBNK91N6 |                    |                   | 50.000,00     | 8,170000          | 30/05/22          |                      |                     | 80100511          |                  | 8,360000        | 418.000,00    | 0,53     | 0,43              | 0,42              |
| ALBRK         | TL          | ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.            |             |                  | TREALBK00011 |                    |                   | 357.000,66    | 1,172997          | 27/05/22          |                      |                     | 80100511          |                  | 1,330000        | 474.810,88    | 0,61     | 0,48              | 0,48              |
| ALBRK         | TL          | ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.            |             |                  | TREALBK00011 |                    |                   | -357.000,00   | 1,166667          | 31/05/22          |                      |                     | 80100511          |                  | 1,330000        | -474.810,00   | -0,61    | -0,48             | -0,48             |
| ARZUM         | TL          | ARZUM ELEKTİRİK Lİ EV ALETLERİ                |             |                  | TREAZEVO0020 |                    |                   | 15.000,00     | 16,254881         | 20/05/22          |                      |                     | 80100511          |                  | 16,440000       | 246.600,00    | 0,31     | 0,25              | 0,25              |
| ASELS         | TL          | ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.     |             |                  | TRAASELS91H2 |                    |                   | 93.000,00     | 24,393333         | 11/05/22          |                      |                     | 80100511          |                  | 24,460000       | 2.274.780,00  | 2,90     | 2,31              | 2,31              |
| DESPC         | TL          | DESPEC BILGISAYAR PAZARLAM A VE TİCARET A.Ş.  |             |                  | TREDSPC00017 |                    |                   | 5.000,00      | 10,330000         | 31/05/22          |                      |                     | 80100511          |                  | 10,500000       | 52.500,00     | 0,07     | 0,05              | 0,05              |
| FADE          | TL          | FADE GIDA                                     |             |                  | TRAFADEHEG3  |                    |                   | 47.000,00     | 6,802631          | 29/04/22          |                      |                     | 80100511          |                  | 6,260000        | 294.220,00    | 0,38     | 0,30              | 0,30              |
| KRVGD         | TL          | KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.            |             |                  | TREKRVG00013 |                    |                   | 117.000,00    | 9,658718          | 31/05/22          |                      |                     | 80100511          |                  | 9,720000        | 1.137.240,00  | 1,45     | 1,15              | 1,15              |
| KRVGD         | TL          | KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.            |             |                  | TREKRVG00013 |                    |                   | 30.000,00     | 9,719000          | 30/05/22          |                      |                     | 80100511          |                  | 9,720000        | 291.600,00    | 0,37     | 0,30              | 0,30              |
| TATGD         | TL          | TAT GIDA SANAYİ A.Ş.                          |             |                  | TRATATKS91A5 |                    |                   | 77.927,00     | 13,213059         | 25/05/22          |                      |                     | 80100511          |                  | 14,740000       | 1.148.643,98  | 1,47     | 1,17              | 1,17              |
| TATGD         | TL          | TAT GIDA SANAYİ A.Ş.                          |             |                  | TRATATKS91A5 |                    |                   | 4.357,00      | 14,568194         | 31/05/22          |                      |                     | 80100511          |                  | 14,740000       | 64.222,18     | 0,08     | 0,06              | 0,07              |
| TCELL         | TL          | TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.             |             |                  | TRATCELL91M1 |                    |                   | 134.000,00    | 19,263806         | 24/05/22          |                      |                     | 80100511          |                  | 19,340000       | 2.591.560,00  | 3,31     | 2,63              | 2,63              |
| VAKBN         | TL          | TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.               |             |                  | TREVKFB00019 |                    |                   | 117.000,00    | 3,974872          | 27/05/22          |                      |                     | 80100511          |                  | 4,270000        | 499.590,00    | 0,64     | 0,51              | 0,51              |
| YKBNK         | TL          | YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.                    |             |                  | TRAYKBNK91N6 |                    |                   | 484.000,00    | 4,400372          | 26/05/22          |                      |                     | 80100511          |                  | 4,610000        | 2.231.240,00  | 2,85     | 2,27              | 2,26              |
| GRUP TOPLAMI  |             |                                               |             |                  |              |                    |                   | 1.995.784,66  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 19.402.777,04 | 24,75    | 19,72             | 19,69             |
| Hisse Yabancı |             |                                               |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |
| EPOL US       | USD         | ISHARES MSCI POLAND ETF                       |             |                  | US46429B6065 |                    |                   | 25.000,00     | 15,938754         | 16/05/22          |                      |                     |                   |                  | 16,614200       | 6.806.671,60  | 8,70     | 6,89              | 6,91              |
| EWM US        | USD         | ISHARES MSCI MALAYSIA ETF                     |             |                  | US46434G8143 |                    |                   | 2.500,00      | 25,585320         | 31/12/21          |                      |                     |                   |                  | 24,190600       | 991.064,69    | 1,26     | 1,01              | 1,01              |
| EWS US        | USD         | ISHARES MSCI                                  |             |                  | US46434G7806 |                    |                   | 12.500,00     | 20,383902         | 16/05/22          |                      |                     |                   |                  | 19,166200       | 3.926.100,24  | 5,01     | 3,99              | 3,98              |

# GPG-INVEO PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİSKEN FON

## Mayıs-2022

| Menkul Kıymet                       | Döviz Cinsi | İhraççı Kurum                | Vade Tarihi | Vadeye Kalan Gün | İsin Kodu    | Nominal Faiz Oranı | Faiz Ödeme Sayısı | Nominal Değer | Birim Alış Fiyatı | Satın Alış Tarihi | İç İskonto Oranı (%) | Repo Teminat Tutarı | Borsa Sözleşme No | Net Dönüş Tutarı | Günlük Br Değer | Toplam Değer  | Grup (%) | Toplam (FPD Göre) | Toplam (FTD Göre) |        |       |       |  |  |  |  |       |
|-------------------------------------|-------------|------------------------------|-------------|------------------|--------------|--------------------|-------------------|---------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|-----------------|---------------|----------|-------------------|-------------------|--------|-------|-------|--|--|--|--|-------|
| SINGAPOR E ETF                      |             |                              |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |        |       |       |  |  |  |  |       |
| EWY US                              | USD         | ISHARES MSCI SOUTH KOREA ETF |             |                  | US4642867729 |                    |                   | 1.750,00      | 70,325646         | 29/03/22          |                      |                     |                   |                  | 68,509600       | 1.964.738,86  | 2,51     | 2,00              | 1,99              |        |       |       |  |  |  |  |       |
| MCHI US EQUITY                      |             |                              |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |        |       |       |  |  |  |  |       |
| MCHI US EQUITY                      | USD         | ISHARES MSCI CHI             |             |                  | US46429B6719 |                    |                   | 1.700,00      | 58,973335         | 16/03/22          |                      |                     |                   |                  | 52,177500       | 1.453.608,80  | 1,85     | 1,48              | 1,48              |        |       |       |  |  |  |  |       |
| GRUP TOPLAMI                        |             |                              |             |                  |              |                    |                   | 43.450,00     |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   | 15.142.184,19     | 19,33  | 15,37 | 15,37 |  |  |  |  |       |
| GRUP TOPLAMI                        |             |                              |             |                  |              |                    |                   | 2.162.484,66  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   | 78.384.570,45     | 100,00 | 79,61 | 79,56 |  |  |  |  |       |
| MEVDUAT                             |             |                              |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |        |       |       |  |  |  |  |       |
| DENİZBANK A.Ş.                      | TL          |                              | 01/06/22    | 0                |              | 14,50              |                   | 110.960,60    |                   | 31/05/22          |                      |                     |                   | 111.004,68       | 14,500000       | 111.004,68    | 100,00   | 0,11              | 0,11              |        |       |       |  |  |  |  |       |
| GRUP TOPLAMI                        |             |                              |             |                  |              |                    |                   | 110.960,60    |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   | 111.004,68        | 100,00 | 0,11  | 0,11  |  |  |  |  |       |
| GRUP TOPLAMI                        |             |                              |             |                  |              |                    |                   | 110.960,60    |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   | 111.004,68        | 100,00 | 0,11  | 0,11  |  |  |  |  |       |
| TPP                                 |             |                              |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |        |       |       |  |  |  |  |       |
| TPP                                 |             |                              | 01/06/22    | 0                |              | 17,00              |                   | 1.300.605,48  | 17,000000         | 31/05/22          |                      |                     | 127027            | 1.300.605,48     | 17,000000       | 1.300.605,48  | 100,00   | 1,32              | 1,32              |        |       |       |  |  |  |  |       |
| GRUP TOPLAMI                        |             |                              |             |                  |              |                    |                   | 1.300.605,48  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   | 1.300.605,48      | 100,00 | 1,32  | 1,32  |  |  |  |  |       |
| GRUP TOPLAMI                        |             |                              |             |                  |              |                    |                   | 1.300.605,48  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   | 1.300.605,48      | 100,00 | 1,32  | 1,32  |  |  |  |  |       |
| Diğer                               |             |                              |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |        |       |       |  |  |  |  |       |
| Y.Fonu Türk                         |             |                              |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |        |       |       |  |  |  |  |       |
| IHC-INVEO PORTFÖY İNTER SERBEST FON | TL          | INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  |             |                  | IHC          |                    |                   | 5.250.000,00  | 0,997919          | 24/05/22          |                      |                     |                   |                  | 1,117267        | 5.865.651,75  | 100,00   | 5,96              | 5,95              |        |       |       |  |  |  |  |       |
| GRUP TOPLAMI                        |             |                              |             |                  |              |                    |                   | 5.250.000,00  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   | 5.865.651,75      | 100,00 | 5,96  | 5,95  |  |  |  |  |       |
| GRUP TOPLAMI                        |             |                              |             |                  |              |                    |                   | 5.250.000,00  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   | 5.865.651,75      | 100,00 | 5,96  | 5,95  |  |  |  |  |       |
| TÜREV                               |             |                              |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |        |       |       |  |  |  |  |       |
| Futures                             |             |                              |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |        |       |       |  |  |  |  |       |
| Uzun                                |             |                              |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |        |       |       |  |  |  |  |       |
| F_USDTRY1022                        | TL          |                              |             |                  | F_USDTRY1022 |                    |                   | 310,00        | 18,300300         | 25/05/22          |                      |                     | 80176126          |                  | 18,442900       | 5.717.299,00  | 0,00     | 0,00              | 0,00              |        |       |       |  |  |  |  |       |
| F_USDTRY1222                        | TL          |                              |             |                  | F_USDTRY1222 |                    |                   | 492,00        | 18,979200         | 26/05/22          |                      |                     | 80176126          |                  | 19,148700       | 9.421.160,40  | 0,00     | 0,00              | 0,00              |        |       |       |  |  |  |  |       |
| FSTVM2                              | TL          |                              |             |                  | FSTVM2       |                    |                   | 9,00          | 1,000000          | 24/03/22          |                      |                     |                   |                  | 1,000000        | 450,00        | 0,00     | 0,00              | 0,00              |        |       |       |  |  |  |  |       |
| M6EM2                               | TL          |                              |             |                  | M6EM2        |                    |                   | 15,00         | 1,000000          | 24/05/22          |                      |                     |                   |                  | 1,000000        | 187.500,00    | 0,00     | 0,00              | 0,00              |        |       |       |  |  |  |  |       |
| NKDM2                               | TL          |                              |             |                  | NKDM2        |                    |                   | 2,00          | 1,000000          | 30/03/22          |                      |                     |                   |                  | 1,000000        | 10,00         | 0,00     | 0,00              | 0,00              |        |       |       |  |  |  |  |       |
| SILN2                               | USD         |                              |             |                  | SILN2        |                    |                   | 43,00         | 1,000000          | 31/05/22          |                      |                     |                   |                  | 1,000000        | 7.046,67      | 0,00     | 0,00              | 0,00              |        |       |       |  |  |  |  |       |
| Kısa                                |             |                              |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |        |       |       |  |  |  |  |       |
| F_USDTRY0622                        | TL          |                              |             |                  | F_USDTRY0622 |                    |                   | 966,00        | 16,825900         | 30/05/22          |                      |                     | 80176126          |                  | 16,789600       | 16.218.753,60 | 0,00     | 0,00              | 0,00              |        |       |       |  |  |  |  |       |
| F_USDTRY0722                        | TL          |                              |             |                  | F_USDTRY0722 |                    |                   | 9,00          | 17,217400         | 25/05/22          |                      |                     | 80176126          |                  | 17,190400       | 154.713,60    | 0,00     | 0,00              | 0,00              |        |       |       |  |  |  |  |       |
| F_USDTRY0822                        | TL          |                              |             |                  | F_USDTRY0822 |                    |                   | 57,00         | 17,625800         | 20/05/22          |                      |                     | 80176126          |                  | 17,654100       | 1.006.283,70  | 0,00     | 0,00              | 0,00              |        |       |       |  |  |  |  |       |
| GRUP TOPLAMI                        |             |                              |             |                  |              |                    |                   | 1.903,00      |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   | 32.713.216,97     | 0,00   | 0,00  | 0,00  |  |  |  |  |       |
| GRUP TOPLAMI                        |             |                              |             |                  |              |                    |                   | 1.903,00      |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   | 32.713.216,97     | 0,00   | 0,00  | 0,00  |  |  |  |  |       |
| VIOP Nakit Teminatı                 |             |                              |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |        |       |       |  |  |  |  |       |
| VIOP Nakit Teminatı                 |             |                              |             |                  |              |                    |                   | 1.798.452,90  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   | 1.798.452,90      | 100,00 | 1,83  |       |  |  |  |  |       |
| GRUP TOPLAMI                        |             |                              |             |                  |              |                    |                   | 1.798.452,90  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   | 1.798.452,90      | 100,00 | 1,83  |       |  |  |  |  |       |
| GRUP TOPLAMI                        |             |                              |             |                  |              |                    |                   | 1.798.452,90  |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   | 1.798.452,90      | 100,00 | 1,83  |       |  |  |  |  |       |
| VIOP USD Nakit Teminatı             |             |                              |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |        |       |       |  |  |  |  |       |
| VIOP USD Nakit Teminatı             |             |                              |             |                  |              |                    |                   | 503.136,74    |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   | 8.245.203,64      | 100,00 | 0,51  |       |  |  |  |  |       |
| GRUP TOPLAMI                        |             |                              |             |                  |              |                    |                   | 503.136,74    |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   | 8.245.203,64      | 100,00 | 0,51  |       |  |  |  |  |       |
| GRUP TOPLAMI                        |             |                              |             |                  |              |                    |                   | 503.136,74    |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   | 8.245.203,64      | 100,00 | 0,51  |       |  |  |  |  |       |
| Yurtdışı Futures EUR Nakit Teminatı |             |                              |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |        |       |       |  |  |  |  |       |
| Yurtdışı Futures EUR Nakit Teminatı |             |                              |             |                  |              |                    |                   | 157.000,00    |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   | 2.758.521,40      | 100,00 | 0,16  |       |  |  |  |  |       |
| GRUP TOPLAMI                        |             |                              |             |                  |              |                    |                   | 157.000,00    |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   | 2.758.521,40      | 100,00 | 0,16  |       |  |  |  |  |       |
| GRUP TOPLAMI                        |             |                              |             |                  |              |                    |                   | 157.000,00    |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   | 2.758.521,40      | 100,00 | 0,16  |       |  |  |  |  |       |
| Yurtdışı Futures GBP Nakit Teminatı |             |                              |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |        |       |       |  |  |  |  |       |
| Yurtdışı Futures GBP Nakit Teminatı |             |                              |             |                  |              |                    |                   | 0,00          |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   | 0,00              | 100,00 | 0,00  |       |  |  |  |  |       |
| GRUP TOPLAMI                        |             |                              |             |                  |              |                    |                   | 0,00          |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   | 0,00              | 100,00 | 0,00  |       |  |  |  |  |       |
| GRUP TOPLAMI                        |             |                              |             |                  |              |                    |                   | 0,00          |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   | 0,00              | 100,00 | 0,00  |       |  |  |  |  |       |
| Yurtdışı Futures JPY Nakit Teminatı |             |                              |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |        |       |       |  |  |  |  |       |
| Yurtdışı Futures JPY Nakit Teminatı |             |                              |             |                  |              |                    |                   | 0,00          |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   | 0,00              | 100,00 | 0,00  |       |  |  |  |  |       |
| GRUP TOPLAMI                        |             |                              |             |                  |              |                    |                   | 0,00          |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   | 0,00              | 100,00 | 0,00  |       |  |  |  |  |       |
| GRUP TOPLAMI                        |             |                              |             |                  |              |                    |                   | 0,00          |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   | 0,00              | 100,00 | 0,00  |       |  |  |  |  |       |
| Diğer                               |             |                              |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |        |       |       |  |  |  |  |       |
| Döviz                               |             |                              |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   |                   |        |       |       |  |  |  |  |       |
| EUR                                 | EUR         | EU                           |             |                  | EUR          |                    |                   | 173.933,92    | 15,933737         | 31/05/22          |                      |                     |                   |                  | 17,570200       | 3.056.053,76  | 0,00     | 0,00              | 3,10              |        |       |       |  |  |  |  |       |
| USD                                 | USD         | FED                          |             |                  | USD          |                    |                   | 504.583,03    | 15,012888         | 31/05/22          |                      |                     |                   |                  | 16,387600       | 8.268.904,86  | 0,00     | 0,00              | 8,39              |        |       |       |  |  |  |  |       |
| GRUP TOPLAMI                        |             |                              |             |                  |              |                    |                   | 678.516,95    |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   | 11.324.958,62     | 0,00   | 0,00  | 11,49 |  |  |  |  |       |
| GRUP TOPLAMI                        |             |                              |             |                  |              |                    |                   | 678.516,95    |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 |               |          |                   | 11.324.958,62     | 0,00   | 0,00  | 11,49 |  |  |  |  |       |
| FON PORTFÖY DEĞERİ                  |             |                              |             |                  |              |                    |                   |               |                   |                   |                      |                     |                   |                  |                 | 98.464.010,30 |          |                   |                   |        |       |       |  |  |  |  | 89,50 |

#### IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

| AÇIKLAMA | TUTAR | ORAN% |
|----------|-------|-------|
|----------|-------|-------|

GPG-INVEO PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİSKEN FON  
Mayıs-2022

| IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU |               |          |
|------------------------------|---------------|----------|
| AÇIKLAMA                     | TUTAR         | ORAN%    |
| A-)FON PORTFÖY DEĞERİ        | 98.464.010,30 | 99,92 %  |
| B-)HAZIR DEĞERLER            | 321.233,58    | 0,33 %   |
| C-)ALACAKLAR                 | 1.485.890,41  | 1,51 %   |
| D-)DİĞER VARLIKLAR           | 0,00          | 0,00 %   |
| E-)BORÇLAR                   | -1.730.518,17 | -1,76 %  |
| F-)İHTİYAT                   | 0,00          | 0,00 %   |
| G-)VERGİ                     | 0,00          | 0,00 %   |
| FON TOPLAM DEĞERİ            | 98.540.616,12 | 100,00 % |

| V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER                                       |            |          |
|--------------------------------------------------------------------|------------|----------|
| AÇIKLAMA                                                           | TUTAR      | ORAN%    |
| Fon Yönetim Ücreti                                                 | 152.590,88 | 0,1549 % |
| Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri          | 342,36     | 0,0003 % |
| Kayda Alma Ücreti                                                  | 1.351,62   | 0,0014 % |
| Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler | 32.366,92  | 0,0328 % |
| Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar     | 36.289,38  | 0,0368 % |
| Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri                             | 550,70     | 0,0006 % |
| Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti               | 999,00     | 0,0010 % |
| Diğer Harcamalar                                                   | 2.497,08   | 0,0025 % |
| BİST KYD Ücreti                                                    | 1.416,00   | 0,0014 % |
|                                                                    | 228.403,94 | 0,2317 % |

| VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI,BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIM, TEMMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR |            |                |                |          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------|----------------|----------|
| Sirketin Unvani                                                                                                             | İşlem Tipi | BDL-BDZ Tarihi | Nominal Değeri | TUTAR    |
| BMW GY                                                                                                                      | Temmettü   | 16/05/22       | 2.989,18       | 2.989,18 |
| VOW3 GY                                                                                                                     | Temmettü   | 17/05/22       | 3.339,63       | 3.339,63 |

| B-Geçen Ay İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki İhtilaflarla İlgili Açıklamalar |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|