

INVEO PORTFÖY KARMA FON' UN

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN

BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

RSM Turkey Arkan Ergin
Uluslararası Bağımsız Denetim AŞ

Maslak Office Building,
Sümer Sokak, No 4, Kat 2,
34485, Maslak, İstanbul

T +90 212 370 0700
F +90 212 370 0849

www.rsmtr.com

INVEO PORTFÖY KARMA FON' UN

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan

Bilgilere İlişkin Rapor

Yönetim Kurulu'na;

Giriş

Inveo Portföy Karma Fon ("Fon")' un 01 Ocak 2022 – 30 Haziran 2022 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa göre Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde" (Tebliğ) yer alan performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

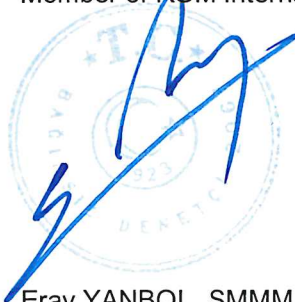
İncelemenin Kapsamı

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunumunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüş

Görüşümüze göre Fon'un 01 Ocak 2022 – 30 Haziran 2022 dönemine ait performans sunuş raporu, Inveo Portföy Karma Fon'un performansını ilgili Tebliğ'de performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

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



Eray YANBOL, SMMM
Sorumlu Denetçi
27 Temmuz 2022
İstanbul, Türkiye

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş TARAFINDAN YÖNETİLEN
INVEO PORTFÖY KARMA FON (GAK)**

01/01/2022 – 30.06.2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
Halka Arz Tarihi	26 / 02 / 1998	Portföy Yöneticileri
30 HAZİRAN 2022 tarihi itibarıyla		Serdar Gürsoy, Eral İlhan Karayazıcı
Fon Toplam Değeri	21.454.115,31	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi
Birim Pay Değeri	1,692917	Fon toplam değerinin asgari %20’lik kısmı ortaklık payları ve yine asgari % 30’lik kısmı da kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırılacaktır. Fon portföyünün yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçları seçilirken ağırlıklı olarak kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yer verilecektir. Fon ayrıca yurtiçinde veya yurtdışında işlem gören ortaklık payları, yatırım fonlarına ve yabancı para cinsinden tahvillere de yatırım yapabilir. Ancak, fon portföyüne fon toplam değerinin en fazla %20’si oranında yabancı para ve sermaye piyasası araçları dâhil edilebilir.
Yatırımcı Sayısı	192	
Tedavül Oranı %	31,68	
PORTFÖY DAĞILIMI %		
- Devlet Tahvili /Hazine Bonosu	-	Fon portföyüne riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla döviz, kıymetli madenler, faiz, finansal endekslere dayalı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri dahil edilebilir.
-Özel Sektör Borçlanma Araçları	50,18	
- Ters Repo / BPP	1,47	
- Mevduat	0,11	
- Yatırım Fonu	15,12	Fonun karşılaştırma ölçütü ‘%30 BIST TUM Endeksi + %40 KYD Tahvil Bono Endeksi 182 Gün + %10 KYD ÖST Endeksi Sabit + %20 KYD O/N Repo Endeksidir.
- Yabancı Menkul Kıymetler	-	
- Paylar	31,31	
- Viop Teminat	1,81	
-Toplam	100	
		En Az Alınabilir Pay Adedi
		Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 10 pay alınabilmektedir.

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş TARAFINDAN YÖNETİLEN
INVEO PORTFÖY KARMA FON (GAK)**

01/01/2022 – 30.06.2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

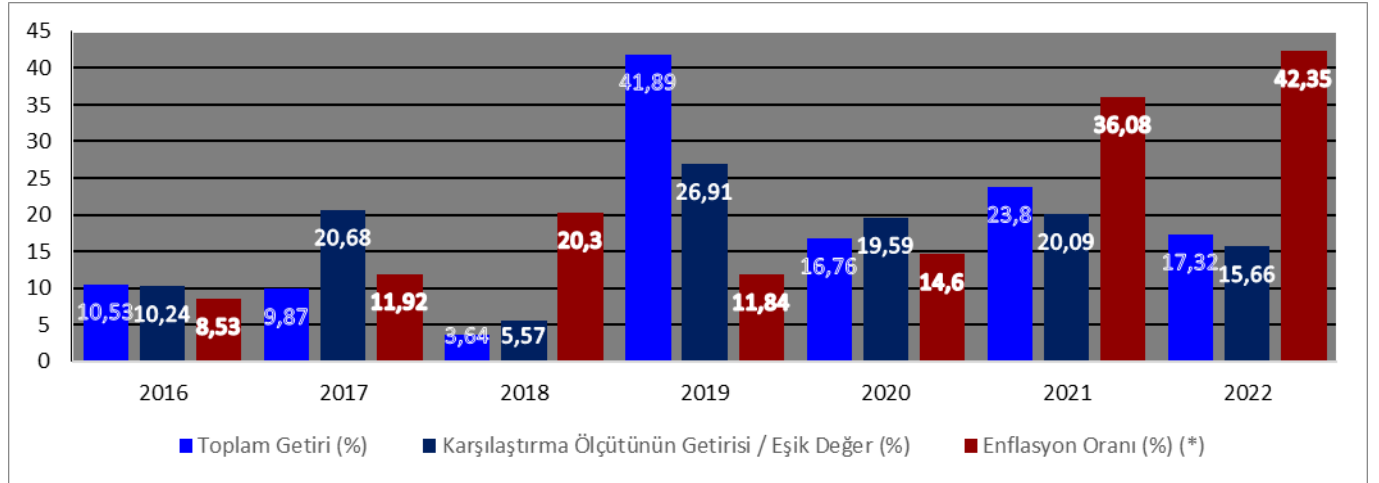
Fonun Yatırım Riskleri	
Yatırımcılar Fon’a yatırım yapmadan önce Fon’la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidir. Fon’un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay fiyatındaki olası düşüşlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini göz önünde bulundurmalıdır. Fon’un maruz kalabileceği riskler; piyasa riski, karşı taraf riski, likidite riski, kaldıraç yaratan işlem riski, operasyonel risk, yoğunlaşma riski, korelasyon riski, yasal risk ve yapılandırılmış yatırım araçları riskleri olup bu risklere ilişkin detaylı açıklamalar KAP’ta (www.kap.gov.tr) yayımlanan fon izahnamesinin 3. maddesinde yer almaktadır. Piyasa Riski: Finansal varlıkların fiyatlarındaki ani hareketlerden dolayı oluşan risktir. Kredi Riski: Tahvil ve Bono ihraç eden kuruluşların anapara ve faiz geri ödemelerinde yükümlülüklerini karşılayamamaları sonucunda oluşan risktir. Faiz Riski: Piyasa faizlerindeki ani değişiklikler sebebiyle oluşan risktir. Operasyonel Risk: Başarısız veya yetersiz iç süreçler, insanlar, sistemler veya dış etkenlerden kaynaklanan doğrudan veya dolaylı kayıp riskidir. Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığı riskidir.	

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş TARAFINDAN YÖNETİLEN INVEO PORTFÖY KARMA FON (GAK)

01/01/2022 – 30.06.2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi / Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (%) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Net Aktif Değeri
2016	10,53	10,24	8,53	0,4200	0,3800	0,0055	1.648.385,66
2017	9,87	20,68	11,92	0,2404	0,2886	-0,1351	6.598.016,07
2018	3,64	5,57	20,30	0,5766	0,4154	-0,0237	676.291,93
2019	41,89	26,91	11,84	0,4783	0,3962	0,1598	11.979.477,85
2020	16,76	19,59	14,60	0,5304	0,5176	-0,0371	16.669.870,19
2021	23,80	20,09	36,08	0,4488	0,4708	0,0444	17.775.539,55
2022	17,32	15,66	42,35	0,5470	0,1732	0,0452	21.454.115,31



(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır,

(**) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemdeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır, GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ

C. DİPNOTLAR

C.1. 2008 yılında kurulan Inveo Portföy Yönetimi A.Ş, Inveo Yatırım Holding A.Ş'nin iştiraki olarak faaliyetlerini sürdürmekte olup Yatırım Fonları Yönetimi ve özel portföy yönetimi alanlarında faaliyet göstermektedir, Inveo Portföy Yönetimi'nin temel kuruluş amacı, bireysel ve kurumsal yatırımcıların risk profiline uygun finansal enstrümanların dağılımının belirlenerek portföylerinin yönetilmesi ve bu çerçevede yatırımcılara optimum faydanın sağlanmasıdır,

C.2. Fon portföyünün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir,

C.3. Fon 1 OCAK – 30 HAZİRAN 2022 döneminde % 17,32 oranında getiri sağlarken karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde % 15,66 olmuştur, Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi % 1,66 olarak gerçekleşmiştir,

Toplam Getiri: Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir,

Karşılaştırma Ölçütünün getirisi: Fonun karşılaştırma ölçütünün ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırılarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir,

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN INVEO PORTFÖY KARMA FON (GAK)

01/01/2022 – 30.06.2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

Nispi Getiri: Performans sonu dönem itibariyle hesaplanan portföy getiri oranı ile nispi getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir,

C.4. Yönetim Ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının Ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir:

01/01/2022-30.06.2022 Döneminde:	Portföy Değerleri Oranı (%)	TL Tutarı
Fon Yönetim Ücreti	1,23	239.991,63
Denetim Ücreti Giderleri	0,03	6.540,50
Saklama Ücreti Giderleri	0,04	6.909,41
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,05	9.162,25
Diğer Faaliyet Giderleri	0,10	19.253,71
Toplam Faaliyet Giderleri	1,44	281.857,50
Ortalama Fon Portföy Değeri		19.572.767,74

C.5. Yatırım Fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır,

D, İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

D,1, Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin kurucusu olduğu Fon’un Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.’ye devredilmesi 2017 Aralık ayında ve Fon’a portföy saklama hizmetinin Denizbank A.Ş, tarafından verilmesi ile ilgili süreç 2020 Aralık ayında tamamlanmıştır,

D,2, Fon, 1 OCAK-30 HAZİRAN 2022 dönemine ait performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu’nun VII-128,5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif yatırım Kuruluşlarının Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ’de yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmıştır,

D,3, "GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ" olan kurum unvanının "INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ" olarak değiştirilmesi kararı 16.04.2021 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir,

Şirket unvanının Inveo Portföy Yönetimi A.Ş, olarak değişmesi sebebiyle “Gedik Portföy Karma Fon” olan fon unvanı Sermaye Piyasası Kurulu’nun 08.06.2021 tarih ve E-12233903-305,04-7023 sayılı izni ile “Inveo Portföy Karma Fon” olarak değişmiştir,