

**INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU' NUN**  
*30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT*  
*YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN*  
*BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR*

## INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU' NUN

**30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait**

**Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan**

**Bilgilere İlişkin Rapor**

**Yönetim Kurulu'na;**

### **Giriş**

Inveo Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu ("Fon")' nun 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 xincelemiş 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 İkinci Hisse Senedi Fonu'nun 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

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş TARAFINDAN YÖNETİLEN  
INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) (GMR)**

**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 / 06 / 2007 | Portföy Yöneticileri                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 30 HAZİRAN 2022 tarihi itibarıyla |                | Serdar Gürsoy, Eral İlhan Karayazıcı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Fon Toplam Değeri                 | 62.183.218,34  | Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Birim Pay Değeri                  | 0,184431       | Fonun yatırım amacı, aktif yönetim tarzı ile ağırlıklı olarak BIST 30 Endeksinde yer alan şirketler hariç olmak üzere borsada işlem gören şirketlerin hisse senetlerine yatırım yaparak karşılaştırma ölçütünün üzerinde getiri elde etmektir. 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 dâhil edilebilir. Ancak, fon portföyüne fon toplam değerinin en fazla %20’si oranında yabancı para ve sermaye piyasası araçları dâhil edilebilir.<br><br>Fonun karşılaştırma ölçütü ‘%50 BIST 100-30 Endeksi- %50 BIST TUM-100 Endeksi’dir. |
| Yatırımcı Sayısı                  | 1.065          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Tedavül Oranı %                   | 11,24          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| PORTFÖY DAĞILIMI %                |                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| - Devlet Tahvili /Hazine Bonosu   | -              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| -Özel Sektör Borçlanma Araçları   | -              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| - Ters Repo / BPP                 | 0,48           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| - Mevduat                         | 0,04           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| - Yatırım Fonları                 | 5,08           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| - Yabancı Menkul Kıymetler        | -              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| - Paylar                          | 92,32          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| - Viop Teminatı                   | 2,08           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Toplam                            | 100            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|                                   |                | En Az Alınabilir Pay Adedi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|                                   |                | Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 100 pay alınabilmektedir.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş TARAFINDAN YÖNETİLEN  
INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) (GMR)**

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

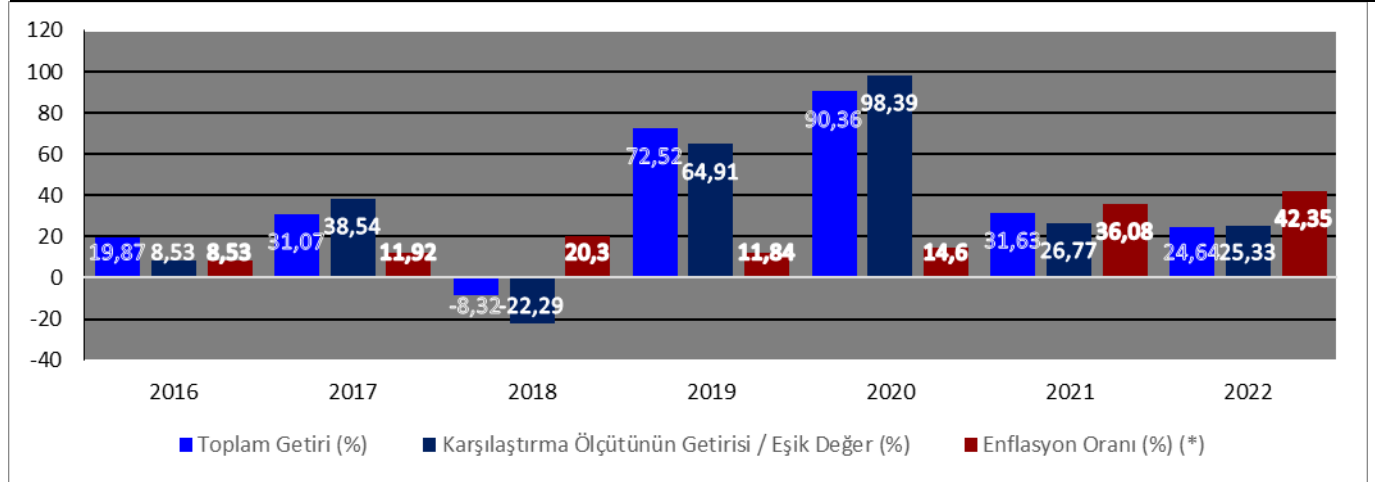
| <b>Fonun Yatırım Riskleri</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| <p>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 düşüslere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini göz önünde bulundurmalıdır.</p> <p>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 (<a href="http://www.kap.gov.tr">www.kap.gov.tr</a>) yayımlanan fon izahnamesinin 3. maddesinde yer almaktadır.</p> <p><b>Piyasa Riski:</b> Finansal varlıkların fiyatlarındaki ani hareketlerden dolayı oluşan risktir.</p> <p><b>Kredi Riski:</b> Tahvil ve Bono ihraç eden kuruluşların anapara ve faiz geri ödemelerinde yükümlülüklerini karşılayamamaları sonucunda oluşan risktir.</p> <p><b>Faiz Riski:</b> Piyasa faizlerindeki ani değişiklikler sebebiyle oluşan risktir.</p> <p><b>Operasyonel Risk:</b> Başarısız veya yetersiz iç süreçler, insanlar, sistemler veya dış etkenlerden kaynaklanan doğrudan veya dolaylı kayıp riskidir.</p> <p><b>Likidite Riski:</b> Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığı riskidir.</p> |  |

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN  
INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) (GMR)**

**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   | 19,87             | 8,53                                              | 8,53                    | 12,2000                                     | 1,0200                                            | 0,1183        | 7.579.003,15                                       |
| 2017   | 31,07             | 38,54                                             | 11,92                   | 0,7694                                      | 0,7438                                            | -0,0577       | 5.231.753,03                                       |
| 2018   | -8,32             | -22,29                                            | 20,30                   | 1,1711                                      | 1,1039                                            | 0,1734        | 10.023.214,90                                      |
| 2019   | 72,52             | 64,91                                             | 11,84                   | 1,1136                                      | 0,9603                                            | 0,0533        | 24.470.652,92                                      |
| 2020   | 90,36             | 98,39                                             | 14,60                   | 1,7767                                      | 1,9896                                            | -0,0315       | 56.768.457,57                                      |
| 2021   | 31,63             | 26,77                                             | 36,08                   | 1,3961                                      | 1,4957                                            | 0,0276        | 71.794.202,55                                      |
| 2022   | 24,64             | 25,33                                             | 42,35                   | 1,5320                                      | 0,2464                                            | -0,0057       | 62.183.218,34                                      |



(\*) 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.DIPNOTLAR**

**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 % 24,64 oranında getiri sağlarken karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde % 25,33 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi % -0,70 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.

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

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN  
INVEO PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) (GMR)**

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

**C.4.** Yönetim Ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin ortalama günlük fon toplam değerine oranı aşağıdaki gibidir.

| <b>01/01/2022-30.06.2022 Döneminde:</b> | <b>Portföy Değerleri Oranı (%)</b> | <b>TL Tutarı</b>     |
|-----------------------------------------|------------------------------------|----------------------|
| Fon Yönetim Ücreti                      | 1,23                               | 787.801,15           |
| Denetim Ücreti Giderleri                | 0,02                               | 11.074,50            |
| Saklama Ücreti Giderleri                | 0,03                               | 20.043,90            |
| Aracılık Komisyonu Giderleri            | 0,07                               | 43.409,79            |
| Diğer Faaliyet Giderleri                | 0,03                               | 18.065,38            |
| <b>Toplam Faaliyet Giderleri</b>        | <b>1,37</b>                        | <b>880.394,72</b>    |
| <b>Ortalama Fon Portföy Değeri</b>      |                                    | <b>64.249.948,09</b> |

**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’inde 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 İkinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)” olan fon unvanı Sermaye Piyasası Kurulu’nun 08.06.2021 tarih ve E-12233903-305.04-7023 sayılı izni ile “Inveo Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)” olarak değişmiştir.