

INVEO PORTFÖY ATAK DEĞİŞKEN 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 ATAK DEĞİŞKEN 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 Atak Değişken 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 Atak Değişken 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 ATAĞ DEĞİŞKEN FON (İJA)**

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

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
Halka Arz Tarihi	23 / 08 / 2021	Portföy Yöneticileri
30 HAZİRAN 2022 tarihi itibarıyla		Serdar GÜRSOY, Mine TARAKÇIOĞLU
Fon Toplam Değeri	42.209.825,41	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi
Birim Pay Değeri	1,613141	Fon, Tebliğ'in 25 inci maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyacaktır. Fonun stratejisi, değişken piyasa koşullarına göre fonun esnek olarak yönetilmesi esasına dayanır. Fonun yönetiminde orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri sağlaması hedeflenmekte olup, tüm piyasalardaki fırsatlardan faydalanılmasını amaçlayan bir yönetim stratejisi izlenecektir. Fon portföyüne, piyasa koşulları dikkate alınarak, ortaklık payları, kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçları, kira sertifikaları, gayrimenkul sertifikaları, ters repo işlemleri, Takasbank Para Piyasası işlemleri ve Yurtiçi Organize Para Piyasaları İşlemleri, yabancı para ve sermaye piyasası araçları, yatırım fonu katılma payları, yerli ve yabancı borsa yatırım fonu katılma payları, yatırım ortaklığı payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları, varantlar, sertifikalar, mevduat/katılma hesapları (TL ve Döviz), ipotek ve varlık teminatlalı menkul kıymetler, ipoteğe veya varlığa dayalı menkul kıymetler, Kamu ve Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları, Gelir Ortaklığı Senetleri, Gelire Endeksli Senetler, yapılandırılmış yatırım araçları ile altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir. Yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları da fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Fon portföyüne riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla türev araçlar (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araçlar, swap sözleşmeleri, varant ve sertifikalar alınabilir. Fonun eşik değeri; BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi x 1,1' dir.
Yatırımcı Sayısı*	308	
Tedavül Oranı %	5,23	
PORTFÖY DAĞILIMI %		
- Devlet Tahvili /Hazine Bonosu	-	
-Özel Sektör Borçlanma Araçları	-	
- Ters Repo / BPP	8,17	
- Mevduat	0,07	
- Yatırım Fonu	12,73	
- Paylar	73,04	
- Viop Teminatı	5,99	
Toplam	100	En Az Alınabilir Pay Adedi
		Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 1 pay alınabilmektedir.

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş TARAFINDAN YÖNETİLEN
INVEO PORTFÖY ATAĞ DEĞİŞKEN FON (IJA)**

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

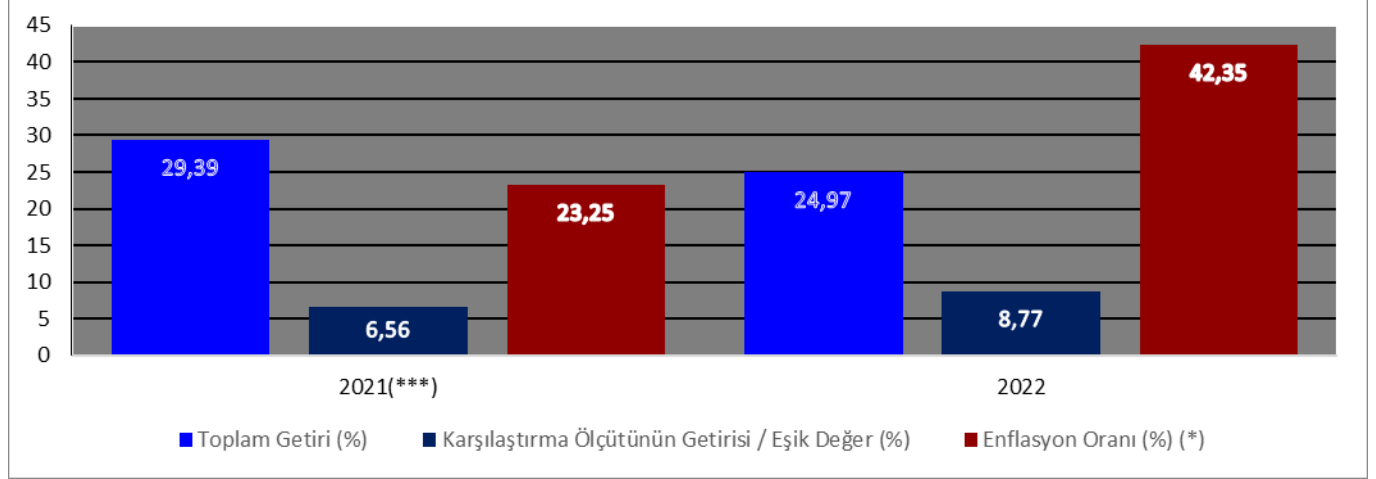
Fonun Yatırım Riskleri	
Yatırımcılar Fon’a yatırım yapmadan önce Fon’la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidir. Fon’un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay fiyatındaki olası düşüşlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin 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, ihraççı riski ve yapılandırılmış yatırım araçları riskleri olup bu risklere ilişkin detaylı açıklamalar KAP’ ta (www.kap.org.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. 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. Karşı Taraf Riski: Fon portföyünde yer alan borçlanma araçları ve sözleşmeler için, yatırım yapılan ülke hazineleri de dahil olmak üzere, karşı tarafın borcunu ödeyememe riskidir. İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi riskidir.	

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN INVEO PORTFÖY ATAĞ DEĞİŞKEN FON (IJA)

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

A. 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
2021(***)	29,39	6,56	23,25	0,7284	0,0430	0,2970	30.446.976,02
2022	24,97	8,80	42,35	0,8610	0,2497	0,1325	42.209.825,41



(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan Temmuz ayı TUFİ endeksi değeri kullanılarak hesaplanmıştır.

(**) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

(***) 23.08.2021 – 31.12.2021 tarihleri arasındaki dönemdir.

GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ

B. 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 01/01/2022 – 30.06.2022 döneminde % 24,97 oranında getiri sağlarken karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde % 8,77 olmuştur, Sonuç olarak Fon’un nispi getirisi % 16,21 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 itibarıyla 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:

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
INVEO PORTFÖY ATAK DEĞİŞKEN FON (IJA)**

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

01/01/2022-30.06.2022 Döneminde:	Portföy Değerleri Oranı (%)	TL Tutarı
Fon Yönetim Ücreti	0,49	179.981,11
Denetim Ücreti Giderleri	0,03	11.053,50
Saklama Ücreti Giderleri	0,03	10.913,42
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,49	179.546,78
Diğer Faaliyet Giderleri	0,14	51.478,80
Toplam Faaliyet Giderleri	1,18	432.973,61
Ortalama Fon Portföy Değeri		36.696.368,33

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

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

D.1. Fon SPK'nın 30.07.2021 tarih ve E-12233903-305.01.01-9178 sayılı yazısı ile SPK Karar Organı' nın 29.07.2021 tarih ve 38/1151 sayılı toplantısında olumlu karşılanmasına istinaden Inveo Portföy Atak Değişken Fon kurulmuştur.

D.2. Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.' nin kurucusu olduğu Fon'a portföy saklama hizmetinin Denizbank A.Ş. tarafından verilmesi ile ilgili süreç 2020 Aralık ayında tamamlanmıştır.

D.3. Fon, 01 OCAK - 30 HAZİRAN 2022 dönemine ait performans sunum raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'de yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmış ve Sermaye Piyasası Kurulunun 22.06.2018 tarih ve 12233903-010.08-E.6949 sayılı yazısında belirtilen Kurul Karar Organı'nın 20.06.2018 tarih ve 26/740 sayılı Performans sunumlarında esas alınacak pay endeksi türüne ilişkin kararı da dikkate alınmıştır.