

**INVEO PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST ÖZEL FON' UN**

*30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT*

*YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN*

*BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR*

## INVEO PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST ÖZEL 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 İstatistiksel Arbitraj Serbest Özel 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 İstatistiksel Arbitraj Serbest Özel 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

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş TARAFINDAN YÖNETİLEN  
INVEO PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST ÖZEL FON (INV)**

**27/05/2022 – 30/06/2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

**A. TANITICI BİLGİLER**

| PORTFÖYE BAKIŞ                    |                | YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-----------------------------------|----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Halka Arz Tarihi                  | 27 / 05 / 2022 | Portföy Yöneticileri                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 30 HAZİRAN 2022 tarihi itibarıyla |                | Serdar Gürsoy                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Fon Toplam Değeri                 | 51.430.343,10  | Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Birim Pay Değeri                  | 0,988489       | Fon, Tebliğ’in ilgili hükümleri çerçevesinde nitelikli yatırımcılara tahsisli satılacak serbest özel fon statüsündedir.<br><br>Fonun yatırım stratejisi: Fon toplam değeri, BİST Yıldız Pazar’da işlem gören ortaklık paylarına, bu paylara dayalı vadeli kontratlara ve BİST endeks sözleşmelerine yatırılarak; paylar ve vadeli kontratlar arasındaki fiyat farklılıklarından kaynaklanan istatistiksel arbitraj fırsatlarını algoritma destekli sistemler ile değerlendirilerek gelir elde etmeyi ve portföy değerinin artırmayı hedeflemektedir. Ayrıca fonun içindeki nakit tutarlar kısa vadeli likidite ihtiyaçları karşılanması amacıyla BIST Repo ve Ters Repo Piyasası’nda, Takasbank Para Piyasası’nda ve/veya TL mevduat/katılma hesaplarında değerlendirilebilecektir.<br><br>Fon portföyüne alınacak finansal varlıklar Kurul'un düzenlemelerine ve bu izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak seçilir ve portföy yöneticisi tarafından mevzuata uygun olarak yönetilir. Fon portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, Tebliğ’in 4. maddesinde belirtilen |
| Yatırımcı Sayısı                  | 3              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Tedavül Oranı %                   | 10,41          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| PORTFÖY DAĞILIMI %                |                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| - Devlet Tahvili /Hazine Bonosu   | -              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| - Mevduat                         | 0,02           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| - Ters Repo / BPP                 | 7,06           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| - Yatırım Fonu                    | 13,75          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| - Viop Teminat                    | -              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| - Paylar                          | 79,17          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Toplam                            | 100            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş TARAFINDAN YÖNETİLEN  
INVEO PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST ÖZEL FON (INV)**

**27/05/2022 – 30/06/2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

|  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  | <p>varlıklar ve işlemler dikkate alınarak Tebliğ'in 6. maddesinde tanımlanan fon türlerinden Serbest Şemsiye Fon niteliğine uygun bir portföy oluşturulması esas alınır. Fon, Tebliğ'in 25. maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyacaktır.</p> <p>Vadeli işlem sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon toplam değerini aşamaz. Portföye alınan vadeli işlem sözleşmelerinin Fon'un yatırım stratejisine uygun olması gözetilir.</p> <p>Yabancı yatırım araçları ve döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçları fon portföyüne dâhil edilmeyecektir.</p> <p>Fonun eşik değeri BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi Getirisi * 1,05 olarak belirlenmiştir.</p> <p>Fon serbest fon niteliğinde olduğu için, Performans Tebliği'nde belirlenen eşik değer alt sınırına ilişkin esaslar uygulanmaz.</p> |
|  |  | <p><b>En Az Alınabilir Pay Adedi</b></p> <p>Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 1 pay alınabilmektedir.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| <p><b>Fonun Yatırım Riskleri</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |
| <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 düşüşlere 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, ihraççı riski, yapılandırılmış yatırım araçları riski, açığa satış riski, kıymetli maden riski, teminat riski, opsiyon duyarlılık riskleri ve baz riski 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> |  |

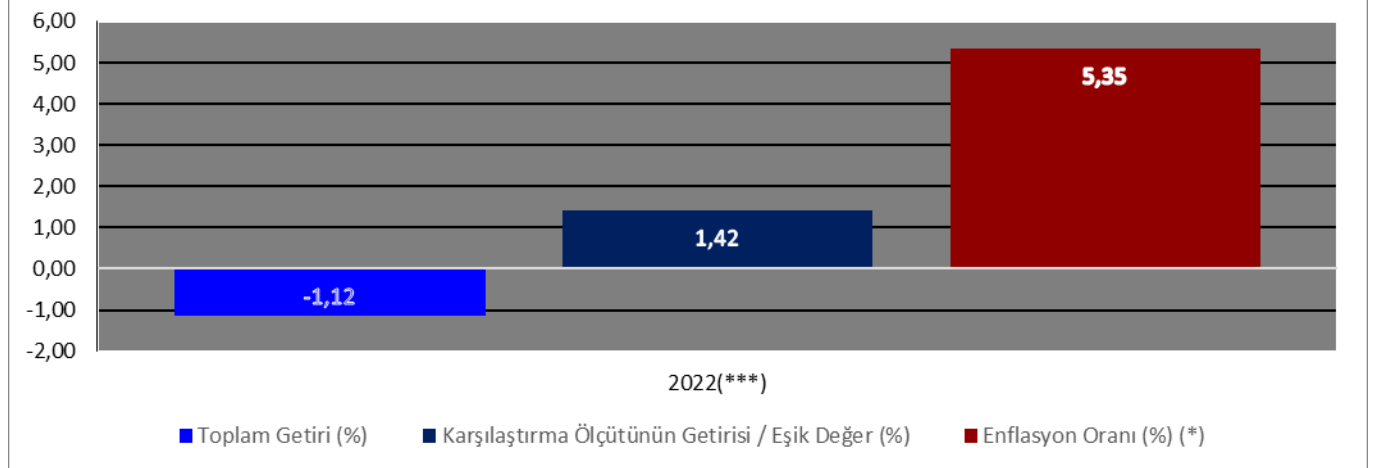
**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş TARAFINDAN YÖNETİLEN  
INVEO PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST ÖZEL FON (INV)**

**27/05/2022 – 30/06/2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| <p>Piyasa Riski: Finansal varlıkların fiyatlarındaki ani hareketlerden dolayı oluşan risktir.</p> <p>Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.</p> <p>Faiz Riski: Piyasa faizlerindeki ani değişiklikler sebebiyle oluşan risktir.</p> <p>Operasyonel Risk: Başarısız veya yetersiz iç süreçler, insanlar, sistemler veya dış etkenlerden kaynaklanan doğrudan veya dolaylı kayıp riskidir.</p> <p>Likidite Riski: Fon portföyün de bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığı riskidir.</p> |  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|

**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 |
|-----------|-------------------|---------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------|----------------------------------------------------|
| 2022(***) | -1,12             | 1,42                                              | 5,35                    | 1,2550                                      | -0,0112                                           | -0,0767       | 51.430.343,10                                      |



(\*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

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

(\*\*\*) 27.05.2022 – 30.06.2022 tarihleri arasındaki dönemdir.

GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ

# INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN INVEO PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST ÖZEL FON (INV)

## 27/05/2022 – 30/06/2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

### 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 27 Mayıs – 30 HAZİRAN 2022 döneminde % -1,12 oranında getiri sağlarken karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde % 1,42 olmuştur. Sonuç olarak Fon’un nispi getirisi % -2,54 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 ortalama fon toplam değerine oranı aşağıdaki gibidir:

| 27/05/2022-30/06/2022 Döneminde:   | Portföy Değerleri Oranı (%) | TL Tutarı            |
|------------------------------------|-----------------------------|----------------------|
| Fon Yönetim Ücreti                 | 0,24                        | 42.261,69            |
| Denetim Ücreti Giderleri           | 0,01                        | 1.841,45             |
| Saklama Ücreti Giderleri           | 0,00                        | 140,26               |
| Aracılık Komisyonu Giderleri       | 0,23                        | 41.081,43            |
| Diğer Faaliyet Giderleri           | 0,08                        | 14.587,82            |
| <b>Toplam Faaliyet Giderleri</b>   | <b>0,57</b>                 | <b>99.912,65</b>     |
| <b>Ortalama Fon Portföy Değeri</b> |                             | <b>17.627.391,26</b> |

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

### D.İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

**D.1.** Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.’nin kurucu olduğu Fon’a portföy saklama hizmeti Denizbank A.Ş. tarafından verilmektedir.

**D.2.** Fon, 27 Mayıs -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.