

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2024

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1 Ocak – 30 Eylül 2024



1	Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Bilgi	1
2	Yönetim Kurulu ve Genel Müdürlük Organizasyonu	1-3
3	Şirketin Sermayesi ve Ortaklık Yapısı	4
4	2024 Yılı İkinci Çeyrek Ekonomi ve Fon Sektörü	4-5
5	2024 Yılı İkinci Çeyrek Sonunda Portföy Yönetim Şirketleri	5
6	Şirket Faaliyetleri	5
7	Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler	6
8	İlişkili Taraf İşlemleri	6
9	Personel Kadrosu	6
10	2024 Yılında Yapılan Genel Kurul Toplantıları	6-7
11	Raporlama Dönemi Sonrası Gelişmeler	7

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1. Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Bilgi

Unvanı:	Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.
Merkezi:	İstanbul
Kuruluş Tarihi:	28.02.2008
Faaliyet Konusu:	Portföy İşletmeciliği
Şirket'in İnternet Sitesi:	www.inveoportfoy.com/
Şirket Adresi:	Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:171 Metrocity İş Merkezi A Blok İç Kapı No:165-A Şişli / İstanbul
Telefon-Faks:	Tel: 0 212 987 20 01 Faks: 0212 987 20 02
Ticaret Sicil No:	65735
Ödenmiş Sermaye:	30.000.000 -TL
Kayıtlı Sermayesi:	100.000.000 -TL

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") kuruluş amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle ve vekil sıfatı ile yönetmektir.

2. Yönetim Kurulu ve Genel Müdürlük Organizasyonu

25 Mart 2024 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında 1 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıda verildiği gibidir.

YÖNETİM KURULU

Dr. Önder HALİSDEMİR - Yönetim Kurulu Başkanı

Teftiş kurulunda müfettiş yardımcısı olarak 1995 yılında başladığı bankacılık kariyerinde Alternatif Bank, Akbank, Vakıfbank gibi çeşitli bankaların icra alanlarında yöneticilik görevleri üstlenmiş, Vakıf Emeklilik ve Güneş Sigorta şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmıştır.

2007 yılında Kurucu CEO olarak göreve başladığı Aktifbank'ta Passolig Kurucu Yönetim Kurulu Başkanı, Sigortayeri Kurucu Yönetim Kurulu Başkanı, UPT Ödeme Hizmetleri Kurucu Yönetim Kurulu Başkanı, N Kolay Kurucu Yönetim Kurulu Başkanı olarak 2015 yılına kadar çalışmalarına devam etmiştir. Bu dönemde "Dünyanın En Yenilikçi Bankası" ödülü de dahil olmak üzere kurumu ve kendisi adına birçok uluslararası ödül kazanırken, Aktif Bank ülkemizin en büyük özel yatırım bankası haline gelmiştir.

Sonrasında profesyonel iş hayatına ara veren Halisdemir, kendi yatırım şirketini kurarak yenilenebilir enerji, teknoloji ve gayrimenkul alanlarında yatırımlar gerçekleştirmektedir. 2017 yılında önde gelen banka ve finans kuruluşları ile yöneticilerinin üye olduğu önemli bir sivil toplum kuruluşu olan Finans Yöneticileri Vakfı Yönetim Kurulu Başkanlığı'na seçilerek deneyimlerini sivil toplum alanında değerlendirmeye başlamıştır. Dr. Önder Halisdemir, 2021 yılında Inveo Holding Finansal Hizmetler Grubu Başkanlığı görevini üstlenmiştir.

1972 yılında doğan Dr. Önder Halisdemir Marmara Üniversitesi'nden lisans öğrenimini tamamladıktan sonra sermaye piyasaları alanında yüksek lisans, bankacılık alanında doktora derecesi almıştır. NYU ve Wharton School'da çeşitli eğitim programlarına katılmıştır.

2. Yönetim Kurulu ve Genel Müdürlük Organizasyonu (Devamı)

Hasan Halim ÇUN – Yönetim Kurulu Başkan Vekili

1959 yılında doğmuştur. 1981 yılında Boğaziçi Üniversitesi, İdari Bilimler Fakültesini bitirdikten sonra 1985 yılında Boğaziçi Üniversitesi Kamu Yönetimi Bölümün’de Yüksek Lisansını tamamlamıştır.

1984-1986 yılları arasında Dünya Gazetesi Dış Haberler Şefi olarak çalışmış, dış haberler sayfalarının yönetimi yaparken, dış ekonomik gelişmeler alanında muhtelif yazılar yazmıştır.

1986-1987 yıllarında Dışbank A.Ş. Genel Müdürlük –Etüt ve Araştırma Dairesi Uzmanı olarak çalışmış, Türkiye ve dünya ekonomisi ve bankacılık sektörüne ilişkin araştırmalar yapmıştır.

1987-1994’de H. Ö. Sabancı Holding A.Ş.’de Planlama ve Yatırımlar Dairesi – Kıdemli Uzmanı olarak makroekonomik değerlendirme raporları, holding ve şirket bazında stratejik planlama çalışmaları, yeni iş alanları yatırım fizibilite çalışmaları, yabancı yatırımcı görüşme raporları gibi çalışmalar yapmıştır.

1994-1998 yıllarında Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’de şube müdürü olarak görev yapmıştır.

1998-2000’de Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş.’de Genel Müdür olarak, 2000-2006 yıllarında Ak Portföy Yönetimi A.Ş.- Genel Müdür olarak çalışmıştır.

2006-2008 yıllarında Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’de Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yaptıktan sonra 2008 yılından itibaren Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.’de (eski unvanıyla Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.) Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görevini sürdürmektedir.

Halit Haydar YILDIZ – Yönetim Kurulu Üyesi

1984 yılında Marmara Üniversitesi İşletme Fakültesi’nden mezun olan Halit Haydar Yıldız, İstanbul Üniversitesi’nde İşletme Finansmanı ve İşletme Yönetimi alanlarında yüksek lisans eğitimlerini tamamlamıştır.

İş hayatına 1987 yılında İktisat Bankası’nda dealer olarak başlayan Yıldız, 1987-2003 yılları arasında Pamukbank’ta çeşitli görevlerde çalışmış ve en son Perakende Krediler ve Operasyon Bölüm Başkanlığını yürütmüştür.

2003-2008 yılları arasında Akbank’ta Perakende Krediler Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapan Yıldız, 2009-2020 yılları arasında Şekerbank’ta Perakende Bankacılık Genel Müdür Yardımcılığı’nın ardından Genel Müdür olarak atanmıştır.

Mart 2016-Mayıs 2020 yılları arasında Yönetim Kurulu Üyesi olarak aynı bankada görev yapan Yıldız, halen Türkiye Finans Yöneticileri Vakfı’nda Yönetim Kurulu Üyesi ve RD Global A.Ş.’de İcra Kurulu Üyesi’dir.

Kubilay ÖZALP – Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

1973 İstanbul doğumlu olan Kubilay Özalp, İstanbul Teknik Üniversitesi İşletme Mühendisliği Fakültesi’nde lisans eğitimini tamamlamasının ardından Zicklin Business School’da MBA derecesi almıştır.

İş hayatına 1996 yılında Demirbank Hazine Müdürlüğü’nde Yönetici Adayı olarak başlayan Özalp, daha sonra Yapı Kredi Portföy’de Emeklilik Fonları ve Alternatif Yatırım Ürünleri bölümlerinde Grup Müdürlüğü görevlerini üstlenmiş, Tacirler Portföy ve Re-Pie Portföy’de ise Genel Müdür Yardımcılığı görevini yerine getirmiştir.

2023 Mayıs ayı itibari ile Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür olarak görev yapmaktadır.

2. Yönetim Kurulu ve Genel Müdürlük Organizasyonu (Devamı)

Murat ZAMAN – Yönetim Kurulu Üyesi

İş hayatına 1997 yılında sermaye piyasalarında başlayan Murat Zaman çeşitli finansal kuruluşlarda görev almıştır. 2002 yılında katıldığı Ak Portföy Yönetiminde 2010 yılına kadar emeklilik ve yatırım fonlarının yönetilmesi ve yatırım stratejilerinin belirlenmesinden sorumlu Grup Müdürü olarak çalıştı. 2011 yılında EVG Menkul Değerlere bireysel portföyler ve yatırım fonlarından sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak katıldı. 2012-2019 yılları arası Halk Portföy Yönetimi AŞ’de genel yatırım stratejilerinin belirlenmesi ve yatırım/emeklilik fonlarının yönetiminden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak yer aldı. 2019 yılı başında Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ’ye hazine, araştırma, insan kaynakları, idari işler ve hukuk, mali işler, operasyonlar ve bilgi teknolojileri birimlerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak katıldı. 2019-2021 yılları arası Hazine ve Maliye Bakanlığı bünyesinde sistemik risklerin izlenmesi ve yönetilmesine yönelik kurumsal çerçevenin güçlendirilmesinden sorumlu Finansal Piyasalar ve Kambiyo Genel Müdürü görevini yürüttü. 2021 ve 2023 yılları arasında Hazine Maliye Bakanlığı Bakan Yardımcısı görevini üstelenen Zaman, bu görevi süresince Karadeniz Ticaret ve Kalkınma Bankası, Afrika Kalkınma Bankası, Asya Kalkınma Bankası, EİT Ticaret ve Kalkınma Bankası Guvernörler Kurullarında Guvernörlük ve Guvernör Vekili görevlerinde bulundu. Ayrıca Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası, Asya Altyapı Yatırım Bankası’nda Guvernör Vekilliği, G20 Platformunda Finans Bakan Yardımcılığı, İslam Kalkınma Bankası’nda İcra Direktörü görevlerini yerine getirmiştir.

TÜBİTAK Risk Girişim Sermayesi Destekleme Programında Yönetim Kurulu üyeliği, Türk Yatırım Girişiminde Yönetim Kurulu üyeliği ve İcra Kurulu Üyesi görevlerini yerine getiren Zaman, aynı zamanda Kalkınma Yatırım Bankası’nda İcra Kurulu Başkan Vekili, Birleşik İpotek Finansmanı A.Ş.’de İcra Kurulu Başkanı, KGF Kredi Garanti Fonu ve TÜRK EXİMBANK’da Yönetim Kurulu Başkanı, TEYDEB Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Daire Başkanlığı’nda İcra Kurulu Üyesi, TÜBİTAK, Girişim Sermayesi Destek Programı’nda İcra Kurulu Üyesi görevlerini yerine getirmiştir.

1997 yılında İstanbul Üniversitesi Siyasal Bilimler Fakültesi Kamu Yönetimi Bölümü’nden lisans derecesini, 2006 yılında da Marmara Üniversitesi’nden yüksek lisans derecesini aldı. Halen doktora çalışmasına devam etmektedir.

* Murat Zaman SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne göre bağımsız üye niteliğine haizdir.

Genel Müdürlük

Kubilay Özalp: Genel Müdür

Portföy Yöneticileri

Eral İlhan KARAYAZICI

Mine TARAKÇIOĞLU

Kubilay ÖZALP

Aysun ELİK

Kunt ATAY

Müfettiş

Ali Rıza Özkaraman

Bağımsız Denetim Firması

PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.

3. Şirketin Sermayesi ve Ortaklık Yapısı

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış ve ödenmiş sermayesi 30.000.000 TL'dir (31 Aralık 2023: 30.000.000 TL). Şirket'i kontrol eden hissedar, Inveo Yatırım Holding A.Ş'dir.

Ortaklar	30 Eylül 2024		31 Aralık 2023	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Inveo Yatırım Holding A.Ş.	100	30.000.000	100	30.000.000
Toplam Ödenmiş Sermaye	100	30.000.000	100	30.000.000

Şirket'in ödenmiş sermayesi, her biri 1 TL itibari değerinde 30.000.000 adet nama yazılı hisseden oluşmaktadır. Sermaye yapısında imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır. Şirket sermayesinin tamamı ödenmiştir.

4. 2024 Üçüncü Çeyrek Ekonomi ve Sektör Gelişmeleri

Sektör; 2024 yılında bir önceki yıla oranla 114,6% büyüyerek 5,9 trilyon TL büyüklüğe ulaştı. Diğer yandan dolar bazında portföy yönetimi pazarı 172 milyar USD' yı geçti.

Gelişmiş ülke merkez bankaları faiz indirimlerine devam ediyor. Fed, AMB ve BOE'nin son dönemde gerçekleştirdiği faiz indirimleri, para politikalarında kademeli normalleşmenin bir parçası olarak değerlendiriliyor. Fed'in faiz indirimlerine, enflasyon gelişmeleri beklentilere paralel ilerlemesine rağmen, iş gücü piyasasındaki yavaşlamanın beklenenden fazla olması gerekçesiyle Eylül toplantısında beklentilerin üzerinde 50 baz puanlık bir indirimiyle başlaması, parasal gevşemenin süreceği ve yumuşak inişin gerçekleşeceğine dair beklentileri güçlendirdi. Fed üyeleri, yılın geri kalanında toplamda 50 baz puanlık faiz indirimi öngörüyor. Fed, büyüme ve enflasyon tahminlerinde de revizyon yaptı. 2024 yılı büyüme beklentisi %2,1'den %2'ye güncellenirken, 2024 enflasyon beklentisi %2,6'dan %2,3'e revize edildi.

Diğer yandan, ABD'de başkanlık seçimleri yaklaşırken, Trump ve Harris arasında çekişmeli bir yarış söz konusu. Trump'ın başkan olması halinde, büyüme odaklı politikaların ve vergi indirimlerinin ekonomiyi desteklemesi, ancak enflasyonist baskıları artırması bekleniyor. Harris'in kazanması durumunda ise daha ılımlı büyüme politikaları ve düzenlemelerin sıkılaştırılması gündeme gelebilir. Trump ve Harris arasındaki çekişmeli yarış, uluslararası ticaret ve ekonomi politikaları üzerinde önemli etkilere yol açabilir. Senato ve Temsilciler Meclisi'nin dağılımı da bu politikaların etkinliği açısından kritik önem taşıyacaktır.

Euro Bölgesi'nde enflasyon gerilemeye devam etti. Manşet enflasyon Eylül ayında %1,8'e, çekirdek enflasyon ise %2,8'den %2,7'ye düştü. Hem çekirdek hem de manşet enflasyonun azalması, enflasyon görünümü açısından olumlu değerlendirilebilir. AMB, Ekim ayında mevduat faizini 25 baz puan indirerek %3,25 seviyesine çekti. AMB Başkanı Lagarde, ekonominin beklenenden daha zayıf bir seyir izlediğini, ancak toparlanmanın zamanla gerçekleşeceğini ifade etti. Bu faiz indirimiyle birlikte AMB, yıl içinde faiz oranlarını üçüncü kez düşürmüştü. Manşet enflasyonun merkez bankası hedefi olan %2'nin altına gelmesiyle birlikte, AMB'nin daha güvercin bir tutum takınabileceği değerlendiriliyor. Ayrıca AMB, Eylül toplantısında Euro Bölgesi büyüme beklentisini 2024 için %0,9'dan %0,8'e ve 2025 için %1,4'ten %1,3'e aşağı yönlü revize etti.

Çin'de ikinci çeyrek büyümesinin %4,7 ile beklentilerin altında kalmasının ardından Çin Merkez Bankası (PBOC), Temmuz ayında sürpriz bir faiz indirimine gitmişti. %5'lik büyüme hedefinin yakalanabilmesi için ek teşvik paketleri açıklandı. Bu kapsamda, PBOC konut kredisi faizlerini indirirken, ikinci el konut alımında koşulları gevşetti. İkinci kez konut alacaklar için asgari peşinat oranı %25'ten %15'e düşürüldü. Ancak bu teşviklerin konut

piyasasında ne kadar toparlanma sağlayabileceği belirsizliğini koruyor. Ekonomistler, büyümenin desteklenmesi için daha fazla teşvik adımına ihtiyaç duyulduğunu vurguluyor.

Türkiye ekonomisi, 2024'ün ilk çeyreğinde güçlü bir büyüme kaydetmiş olsa da ikinci çeyrekte belirgin bir yavaşlama yaşandı. Üçüncü çeyrekte ise sıkı kredi büyümesi kısıtlarının etkisiyle imalat sektöründeki zayıflık derinleşti ve özel tüketim daralma eğilimi gösterdi. Yılın son çeyreğinde ekonomik aktivitedeki zayıflamanın süreceği öngörülüyor. Ancak, bazı makro ihtiyati önlemlerin gevşetilmesi ve küresel faiz indirim döngüsünün başlaması, talep ile ihracat ve üretimde yılın son aylarına doğru bir toparlanma potansiyelini barındırıyor.

Diğer yandan, Eylül ayı enflasyonu sonrasında cari yıl için enflasyon beklentisi %43,14'ten %44,11'e yükseldi. 12 ay sonrası için beklenti önceki ay %27,49 iken bu ay %27,44 olarak gerçekleşti. Diğer yandan, Dolar/TL beklentisi cari yıl için 37,16'dan 36,63'e geriledi. 12 aylık Dolar/TL beklentisi ise 42,43'ten 42,73'e yükseldi. TCMB'nin son enflasyon raporunda ise cari yıl için enflasyon %38, 2025 yıl sonu için %14 seviyelerinde öngörülüyor.

Türkiye'de enflasyonun kontrol altına alınması amacıyla %50 seviyesindeki politika faizi, kredi büyüme limitleri ve zorunlu karşılık oran artışları gibi önlemlerle mevcut sıkı para politikası sürdürülüyor. TCMB, Ağustos ayında enflasyonun ana eğiliminde belirgin bir değişim gözlenmediğini belirterek, üçüncü çeyrekte yurt içi talebin yavaşlamaya devam edeceğini ve enflasyonist baskıların azalacağına işaret etti. Ancak, Eylül ayı enflasyonunun aylık bazda %2,97 ve yıllık bazda %49,38 ile beklentilerin üzerinde gerçekleşmesi, özellikle hizmet sektöründeki katılığın alt kalemlerde dikkat çekmesi, hem yurt içi hem yurt dışı finans kuruluşlarınca faiz indirimi beklentilerinin 2025 yılının ilk çeyreğine ötelenmesine neden oldu. Enflasyon eğilimi ve beklentileri, TCMB'nin faiz indirim zamanlamasında belirleyici rol oynayacaktır.

Uluslararası Finans Enstitüsü (IIF) verilerine göre, Ağustos ayında gelişen ülke hisse senetlerine 1,7 milyar dolar, tahvillere ise 29,2 milyar dolar fon girişi gerçekleşti. Böylece, Ağustos ayında net 30,9 milyar dolar giriş olurken, yılbaşından bu yana toplam giriş 186,5 milyar dolara ulaştı. Ağustos ayında en yüksek fon girişi 17 milyar dolar ile Asya ülkelerine yapılırken, Latin Amerika ülkelerine 9,4 milyar dolar, Afrika ülkelerine 2,6 milyar dolar ve Avrupa ülkelerine 1,9 milyar dolar fon girişi gerçekleşti.

Yurt içi piyasalarda ise yabancı yatırımcılar Eylül ayında 69 milyon dolar hisse senedi satarken, 2,9 milyar dolar devlet tahvili alımı yaptı. Aylık bazda TL varlıklara net giriş 2,7 milyar dolar olarak kaydedildi ve yılbaşından bu yana toplam portföy girişi 15,7 milyar dolara ulaştı. Eylül sonu itibarıyla yabancı yatırımcıların hisse senedi stoku 34,1 milyar dolar, devlet tahvili stoku ise 22,7 milyar dolar seviyesinde bulunuyor.

2024 Üçüncü Çeyrek Ekonomi ve Sektör (Devamı)

2024 yılı başında 3,1 trilyon TL ile başlayan sektörde yönetilen toplam varlık büyüklüğü yaklaşık %86,77 büyüdü ve 3. çeyrek sonunda toplam 5,9 trilyon TL üstünde bir büyüklüğe ulaştı. Serbest fonların 2023 üçüncü çeyrek sonu itibarıyla 844 milyar TL olan büyüklüğü ise 2024 üçüncü çeyrek sonunda %138,32 'lik büyüme ile yaklaşık 2 trilyon TL seviyesine ulaştı.

Para piyasası fonları 2024'ün üçüncü çeyreğinde 2023 üçüncü çeyreğe göre %592,44 büyüyerek yaklaşık 128 milyar TL'den, yaklaşık 890 milyar TL'ye ulaşmıştır. Kıymetli madenler kategorisinde yönetilen yatırım fonları 2024 yılına yaklaşık 37 milyar TL büyüklük ile başlamış olup, %118,49 büyüyerek yaklaşık 80 milyar TL büyüklüğe ulaşmıştır.

İkinci çeyrek sonu ile üçüncü çeyrek sonu arasındaki net giriş/çıkışlara baktığımızda tüm serbest fonlara yaklaşık 311 milyar TL net para girişi olmuştur. Serbest döviz fonlarda yaklaşık 208 milyar TL karşılığı giriş gerçekleşirken, kısa vadeli serbest fonlarda yaklaşık 18 milyar TL giriş olmuştur. En fazla net girişin 311 milyar TL ile para piyasası fonlarında olduğu görülmektedir. Sırasıyla hisse senedi ve katılım fonları da ikinci çeyrek itibarıyla 11 milyar TL ve 20 milyar TL net büyüyen fon grupları oldu.

Emeklilik fonlarının pazarı ise 2024 yılına 755 milyar TL ile başlamış olup üçüncü çeyrekte 376 milyar TL büyüyerek 1,1 trilyon TL büyüklüğe ulaşmıştır. Emeklilik fonlarında 2024 yılı başında yaklaşık 47 milyon adet katılımcı varken, yaklaşık 4 milyon adet yeni katılımcı ile tüm Emeklilik fonlarında toplam 51 milyon adet katılımcı sayısına ulaşılmıştır.

5. 2024 İlk Çeyrek Yılı Sonunda Portföy Yönetim Şirketleri

2023 üçüncü çeyrek sonu itibarıyla, SPK verilerine göre toplam 57 bakiyeli portföy yönetim şirketinin, toplam yönetilen varlıkları 2,75 trilyon TL düzeyinde iken, 2024 üçüncü çeyrek sonunda sektördeki bakiyeli portföy yönetim şirketi sayısı 67'ye, toplam yönetilen varlıklar ise 114,6% büyüyerek 5,9 trilyon TL seviyesine yükselmiştir.

6. Şirket Faaliyetleri

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in yönettiği varlık büyüklüğü 18.384.477.769,75 TL'ye ulaşmıştır.

Yönetilen Fon Sayısı	44
GSYF	8
TEFAS*	16
Serbest**	18
GYF	2

*Inveo Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fon (GYL) TEFAS'ta işlem görmemektedir.

**Inveo Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon (GAG) ve Inveo Portföy İkinci Serbest Fon (GKS) TEFAS'ta işlem görmektedir.

7. Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler

2024 Eylül dönem sonu özet finansal bilgiler aşağıda yer aldığı gibidir.

TL	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023
Dönen varlıklar	103.768.288	110.764.868
Duran varlıklar	19.240.001	22.386.213
Aktif	123.008.289	133.151.081
Kısa vadeli yükümlülükler	8.616.622	17.277.037
Uzun vadeli yükümlülükler	9.488.761	12.208.658
Özkaynaklar	104.902.906	103.665.386
Pasif	123.008.289	133.151.081
Net Dönem Karı	9.163.846	28.891.691

Şirket önümüzdeki dönemde de sermaye piyasalarının gelişimine yardımcı olmayı ve yatırımcılarımızın risk profillerine ve karşılaştırma ölçütlerine göre yeni seçenekler sunarak daha iyi getiri elde etmelerini sağlamayı hedeflemektedir.

8. İlişkili Taraf İşlemleri

Şirket'in 1 Ocak – 30 Eylül 2024 hesap dönemine ait finansal tablolar ve denetim raporunun 19 No'lu dipnotunda ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan haklar

1 Ocak – 30 Eylül 2024 döneminde yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali hakların toplam tutarı 15.274.189 TL (1 Ocak – 31 Aralık 2023: 8.829.538 TL) olarak gerçekleşmiştir.

9. Personel Kadrosu

2024 yılı Eylül ayı sonunda Şirket'in çalışan sayısı 35 kişidir. Şirketimizde toplu sözleşme uygulaması olmayıp, şirket çalışanlarına sağlanan haklar ilgili mevzuat ve şirket iç düzenlemeleri kapsamındadır. Şirketimiz birimleri mali işler ile yatırım olarak iki gruptan oluşmaktadır.

10. 2024 Yılında Yapılan Genel Kurul Toplantıları

- Olağan Genel Kurul Toplantısı

2023 yılı olağan genel kurul toplantısı 25 Mart 2024 tarihinde yapılmıştır.

Olağan genel kurulda alınan önemli kararlar aşağıda yer almaktadır.

- PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş'nin bağımsız denetçi olarak seçilmesi,
- Yönetim kurulu üyelerinin görev süresinin 1 yıl olarak tespit edilmesi,
- 31.08.2023 tarih ve 561 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanan Sn. Kubilay Özalp'ın Yönetim Kurulu Üyeliği oybirliği ile onaylandı.

11. Raporlama Dönemi Sonrası Gelişmeler

Raporlama dönemi sonrası gelişme bulunmamaktadır.

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Kubilay Özalp
Yönetim Kurulu Üyesi Genel Müdür

Dr. Önder Halisdemir
Yönetim Kurulu Başkanı