

INVEO PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON' UN
30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN
BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

INVEO PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST 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 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 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 FON (INZ)**

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	14.714.862,49	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi
Birim Pay Değeri	1,033940	Fon, Tebliğ’in ilgili hükümleri çerçevesinde nitelikli yatırımcılara tahsisli satılacak serbest fon statüsündedir. Fonun yatırım stratejisi, Borsa İstanbul’da işlem gören ortaklık paylarında, ortaklık paylarına ait rüçhan haklarında, varantlarda ve Borsa İstanbul’da işlem gören türev ürünlerde gün içi fiyat uyumsuzlukları ve istatistiksel arbitraj fırsatlarını algoritma destekli sistemlerle kapitalize ederek sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini artırmaktır. Bu süreçte fon, oluşan pozisyon risklerini uygun gördüğü yüksek korelasyonlu yurt içi ve yurt dışı finansal ürünler yardımıyla hedge etmeyi amaçlamaktadır. Bu ürünler yurt içi pay, spot/forward/swap döviz, pay vadeli, endeks vadeli, döviz vadeli olabileceği gibi, yurt dışında spot/forward/swap döviz ürünleri olabilir. 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 varlıklar ve işlemler dikkate alınarak Tebliğ’in 6. maddesinde tanımlanan fon türlerinden Serbest Şemsiye
Yatırımcı Sayısı	27	
Tedavül Oranı %	2,85	
PORTFÖY DAĞILIMI %		
- Devlet Tahvili /Hazine Bonosu	-	
- Mevduat	0,07	
- Ters Repo / BPP	-	
- Yatırım Fonu	5,71	
- Viop Teminat	29,20	
- Paylar	65,02	
Toplam	100	

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

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

		Fon niteliğine uygun bir portföy oluşturulması esas alınır. Fon, Tebliğ'in 25. maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyacaktır. Fon, altın ve diğer kıymetli madenler ile bu madenlere dayalı olarak ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına da yatırım yapabilir. Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dâhil edilebilir. Ancak her durumda, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları (Türkiye'de kurulan ve unvanında "Yabancı" ibaresi geçen yatırım fonları da dahil) 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 (Türkiye'de kurulan ve unvanında "Döviz" ibaresi geçen yatırım fonları da dahil) da fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Fon, yabancı paraya ve sermaye piyasası araçlarına yapılabilecek yatırımlar sebebiyle kur riski içerebilir. Ayrıca fonda döviz cinsinden yatırım araçları ve işlemler olarak; Türk Devleti, il özel idareleri, Kamu Ortaklığı İdaresi ve belediyeler ile devletin kefalet ettiği diğer kuruluşlar tarafından yurt dışında ihraç edilen Eurobond'lara, sukuk ihraçlarına, Türkiye'de ihraç edilen döviz cinsinden / dövize endeksli borçlanma araçlarına, Türk özel şirketlerinin yurtdışında ve/veya yurt içinde ihraç ettiği Eurobond'lar ve sukuklar dâhil döviz cinsi borçlanma araçlarına, gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına (Eurobond, Hazine/Devlet Bono/Tahvili, ve/veya benzer yapıdaki diğer borçlanma araçları), gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerdeki şirketlerin payları ile Amerikan ve Global Depo Sertifikalarına (ADR-GDR), gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin yatırım fonlarına (yabancı fonlar), emtiaya dayalı türev ürünlere yatırım yapabilecektir. Ayrıca, fon portföyünde, sözü geçen tüm varlıklara (emtia dâhil) ve/veya bu varlıklar üzerinden oluşturulan endekslere yönelik organize ve/veya tezgahüstü türev araçlara, yurt içinde ve/veya yurt dışında kurulmuş yatırım ve serbest yatırım fonları paylarına yer verebilecektir. Ayrıca, piyasa şartlarından kaynaklanan zaruri durumlarda ve süreklilik arz etmeyecek şekilde portföyün bir kısmının ve kaldıraç kullanılarak alınan pozisyonlardan yaratılan nakitlerin; kamu ve özel sektör borçlanma araçlarında, yatırım fonlarında, ters repo işlemlerinde ve mevduatta değerlendirilmesi de söz konusu olabilecektir. Bunların yanı sıra; ortaklık payları, kamu ve özel sektör borçlanma araçlarında ödünç almak ve açığa satmak suretiyle her birinde ayrı ayrı belirlenen kaldıraç büyüklüğü tutarında açık pozisyon yaratılabilir. Fonun eşik değeri BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi Getirisi * 1,05 olarak belirlenmiştir. Fon serbest fon niteliğinde olduğu için, Performans Tebliği'nde belirlenen eşik değer alt sınırına ilişkin esaslar uygulanmaz. 2
--	--	---

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

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

	En Az Alınabilir Pay Adedi
	Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 1 pay alınabilmektedir.

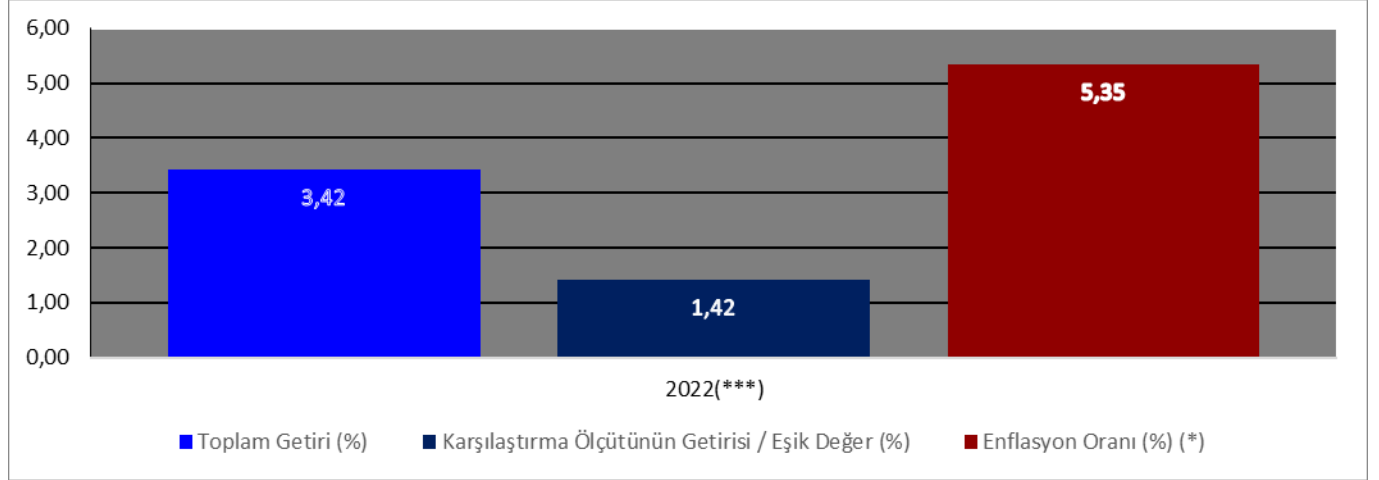
Fonun Yatırım Riskleri	
Yatırımcılar Fon’a yatırım yapmadan önce Fon’la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidir. Fon’un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay fiyatındaki olası düşüşlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin 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, 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 (www.kap.gov.tr) yayımlanan fon izahnamesinin 3. maddesinde yer almaktadır. Piyasa Riski: Finansal varlıkların fiyatlarındaki ani hareketlerden dolayı oluşan risktir. Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmemesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir. Faiz Riski: Piyasa faizlerindeki ani değişiklikler sebebiyle oluşan risktir. Operasyonel Risk: Başarısız veya yetersiz iç süreçler, insanlar, sistemler veya dış etkenlerden kaynaklanan doğrudan veya dolaylı kayıp riskidir. Likidite Riski: Fon portföyün de bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığı riskidir.	

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

27/05/2022 – 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
2022(***)	3,42	1,42	5,35	0,8410	0,0342	0,1050	14.714.862,49



(*) 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

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 MAYIS – 30 HAZİRAN 2022 döneminde % 3,42 oranında getiri sağlarken karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde % 1,42 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi % 2,00 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.

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

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

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

01/01/2022-30/06/2022 Döneminde:	Portföy Değerleri Oranı (%)	TL Tutarı
Fon Yönetim Ücreti	0,24	24.582,29
Denetim Ücreti Giderleri	0,02	1.841,45
Saklama Ücreti Giderleri	0,00	76,49
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,04	3.767,37
Diğer Faaliyet Giderleri	0,07	7.511,01
Toplam Faaliyet Giderleri	0,37	37.778,61
Ortalama Fon Portföy Değeri		10.254.316,04

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 MAYIS - 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.