

**INVEO PORTFÖY ÇOKLU VARLIK KATILIM
FONU (CVK)**

01 OCAK – 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

INVEO PORTFÖY ÇOKLU VARLIK KATILIM FONU (CVK)

Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Kurucu Yönetim Kurulu'na;

Giriş

Inveo Portföy Çoklu Varlık Katılım Fonu (CVK) 1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 Sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna Dayalı Ücretlendirmesinde Kolektif Yatırım Kuruluşlarını 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 sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüş

Görüşümüze göre 1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait performans sunuş raporu Fon'un performansını Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.

A member firm of PKF International



Yunus Can Çarpatan

Sorumlu Denetçi

İstanbul 29 Ocak 2025

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
INVEO PORTFÖY ÇOKLU VARLIK KATILIM FONU (CVK)**

01/01/2024 – 31/12/2024 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
Halka Arz Tarihi	16 / 03 / 2023	Portföy Yöneticileri
31 ARALIK 2024 tarihi itibarıyla		Mine TARAKÇIOĞLU, Aysun ELİK
Fon Toplam Değeri	453.481.877,62	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi
Birim Pay Değeri	2,875267	Fon stratejisi kapsamında, katılım esaslarına uygun para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılarak; orta-uzun vadede kar payı endeksi üzerinde getiri elde edilmesi hedeflenmektedir. Yatırım yapılan tüm varlıklarda uluslararası katılım esaslarına uygun olması zorunluluğu bulunan Fon'da uluslararası katılım esasları çerçevesinde fon yönetimi yapılmaktadır.
Yatırımcı Sayısı	3.421	
Tedavül Oranı %	1,50	
PORTFÖY DAĞILIMI %		
- Devlet Kira Sertifikaları	3,27	Fon portföyü, mevzuatın belirlediği sınırlar çerçevesinde; makroekonomik veriler, istatistiksel analizler, piyasa koşulları ve risk-getiri beklentileri dikkate alınarak yönetilir. Stratejik ve taktiksel varlık dağılımının aktif biçimde yönetilmesi suretiyle portföy çeşitliliği sağlanır. Fonun eşik değeri “%100 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi (TL)’dir.
- Özel Sektör Kira Sertifikaları	40,34	
- Ters Repo / BPP	-	
- Diğer	36,73	
- Katılım Hesabı	-	
- Yatırım Fonları	1,84	
- Paylar	17,82	
- Viop Teminat	-	
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 ÇOKLU VARLIK KATILIM FONU (CVK)**

01/01/2024 – 31/12/2024 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

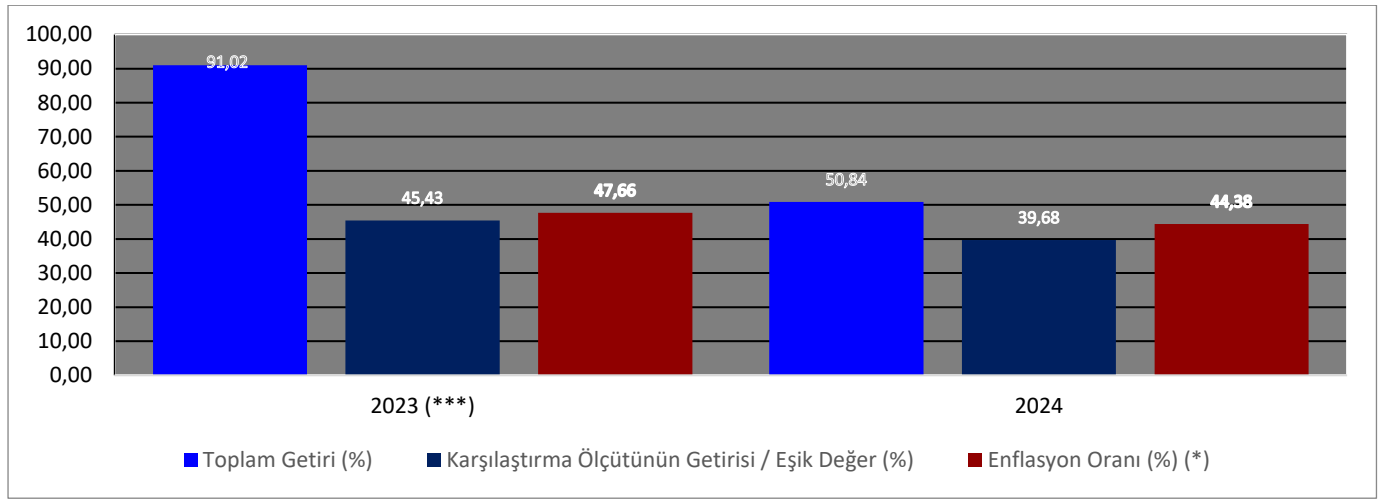
Fonun Yatırım Riskleri	
Yatırımcılar Fon’a yatırım yapmadan önce Fon’la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidirler. Fon’un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay fiyatındaki olası düşüşlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini yatırımcılar göz önünde bulundurmalıdır. Fon’un maruz kalabileceği riskler; piyasa riski, karşı taraf riski, likidite riski, katılım amaçlı işlem riski, operasyonel risk, yoğunlaşma riski, korelasyon riski, yasal risk ve ihraççı riski olup bu risklere ilişkin detaylı açıklamalar KAP’ta (www.kap.gov.tr) yayımlanan fon izahnamesinin 3. maddesinde yer almaktadır. Piyasa Riski: Piyasa riski ile kira sertifikalarının, ortaklık paylarının, vaad sözleşmelerinin, diğer menkul kıymetlerin, kar payı oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir. Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.	

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN INVEO PORTFÖY ÇOKLU VARLIK KATILIM FONU (CVK)

01/01/2024 – 31/12/2024 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
2023(***)	91,02	45,43	47,66	98,60	213,60	0,0770	217.609.073,24
2024	50,84	39,68	44,38	0,2590	0,0934	0,0912	453.481.877,62



(*) 2024 yılı enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

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

(***) 17/03/2023-29/12/2023 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 01 OCAK – 31 ARALIK 2024 döneminde %50,84 oranında getiri sağlarken karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %39,68 olmuştur, Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %11,16 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 ÇOKLU VARLIK KATILIM FONU (CVK)**

01/01/2024 – 31/12/2024 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

C.4. Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir:

01/01/2024-31/12/2024 Döneminde:	Portföy Değerleri Oranı (%)	TL Tutarı
Fon Yönetim Ücreti	1,73	6.408.182,65
Denetim Ücreti Giderleri	0,05	178.728,94
Saklama Ücreti Giderleri	0,10	363.360,32
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,05	196.377,24
Diğer Faaliyet Giderleri	0,19	685.764,81
Toplam Faaliyet Giderleri	2,12	7.832.413,96
Ortalama Fon Portföy Değeri		369.370.164,04

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, 01 OCAK - 31 ARALIK 2024 dönemine ait performans sunum 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 sunum standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmıştır.