

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

INVEO PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON' UN

30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan

Bilgilere İlişkin 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

Yönetim Kurulu'na;

Giriş

İnveo Portföy Teknoloji 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, İnveo Portföy Teknoloji 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

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş TARAFINDAN YÖNETİLEN
INVEO PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON (IRT)**

10/01/2022 - 30.06.2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
Halka Arz Tarihi	10 / 01 / 2022	Portföy Yöneticileri
30 HAZİRAN 2022 tarihi itibarıyla		Gökhan YAZICI
Fon Toplam Değeri	8.789.835,23	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi
Birim Pay Değeri	0,876012	Fon toplam değerinin asgari %80’ini devamlı olarak teknolojik ilerleme sağlayarak ve yeni teknolojiler geliştirerek ürün, süreç ya da hizmetler sunan bilişim teknolojileri, elektronik, biyoteknoloji, telekomünikasyon, elektronik ticaret, yenilenebilir enerji teknolojileri, medikal teknoloji, savunma teknolojileri, hava ve uzay teknolojileri, online iletişim ve elektronik ödeme sistemleri gibi diğer teknoloji alanlarında faaliyet gösteren şirketlerin ortaklık paylarına, borçlanma araçlarına, Amerikan Depo Sertifikalarına (ADR), Global Depo Sertifikalarına (GDR) ve teknoloji temalı borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırım yaparak teknoloji alanındaki global fırsatları yakalamayı hedefleyen bir fondur. Fon’un amacı, teknolojik ve bilimsel araştırma ve geliştirmelere dayalı olarak ürün ve hizmet pazarlarında pay elde eden yenilikçi şirketlere yatırım yapmaktır. Bu şirketler gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerde kurulmuş olabilir. Bilişim, bilgi teknolojileri, sağlık, genetik çalışmaları, otomasyon ve imalat dönüşümü, ulaşım ve enerji dönüşümü, yapay zeka, altyapılar ve hizmetler, teknolojinin artan bağlantılı kullanıma dönül gelecek kuşak internet ile finansal hizmetlerin daha etkin ve yaygın kullanıma dayalı finansal teknoloji değişimine dayalı faaliyet gösteren ve bu
Yatırımcı Sayısı*	108	
Tedavül Oranı %	4,72	
PORTFÖY DAĞILIMI %		
- Devlet Tahvili /Hazine Bonosu	-	
-Yabancı Menkul Kıymetler	41,78	
- Ters Repo / BPP	7,32	
- Mevduat	0,30	
- Yatırım Fonu	16,39	
- Paylar	32,08	
- Viop Teminatı	2,13	

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş TARAFINDAN YÖNETİLEN
INVEO PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON (IRT)**

10/01/2022 - 30.06.2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

- Yatırım Fonu	-	faaliyetlerde büyümesi öngörülen şirketlerin büyüme olanaklarına ve olası kazançlarına iştirak edilmesidir. Fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Söz konusu oranın hesaplanmasında portföye dahil edilen yabancı yatırım fonu ve yabancı borsa yatırım fonu katılma payları da dikkate alınır. Ayrıca, fon portföyüne dahil edilen döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarının değeri fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Fon portföyünün yönetiminde, bu izahnamenin (2.4.) maddesinde belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin asgari ve azami oranlara ek olarak, Tebliğ'de yer alan ve (2.3.) maddesinde belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamaları ve Kurul düzenlemeleri de dikkate alınır. Fonun eşik değeri %65 NASDAQ-100 Technology Sector Total Return Index (NTTR) + %20 BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Getiri Endeksi + %15 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi olarak belirlenmiştir. NASDAQ-100 Technology Sector Total Return Index (NTTR) getirisi; NASDAQ-100 Technology Sector Total Return Index (NTTR)'in dönem başı ve dönem sonu değerinin ilgili günlerde TCMB tarafından açıklanan döviz alış kuru dikkate alınarak TL'ye çevrilmesi sonucu hesaplanan TL bazındaki getirisidir. USD/TRY getirisi hesaplamasında hesaplama dönemi başı ve hesaplama dönemi sonu tarihlerinde TCMB tarafından saat 15.30'da açıklanan gösterge niteliğindeki USD döviz alış kurları kullanılmaktadır.
Toplam	100	
		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	

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş TARAFINDAN YÖNETİLEN
INVEO PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON (IRT)**

10/01/2022 - 30.06.2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

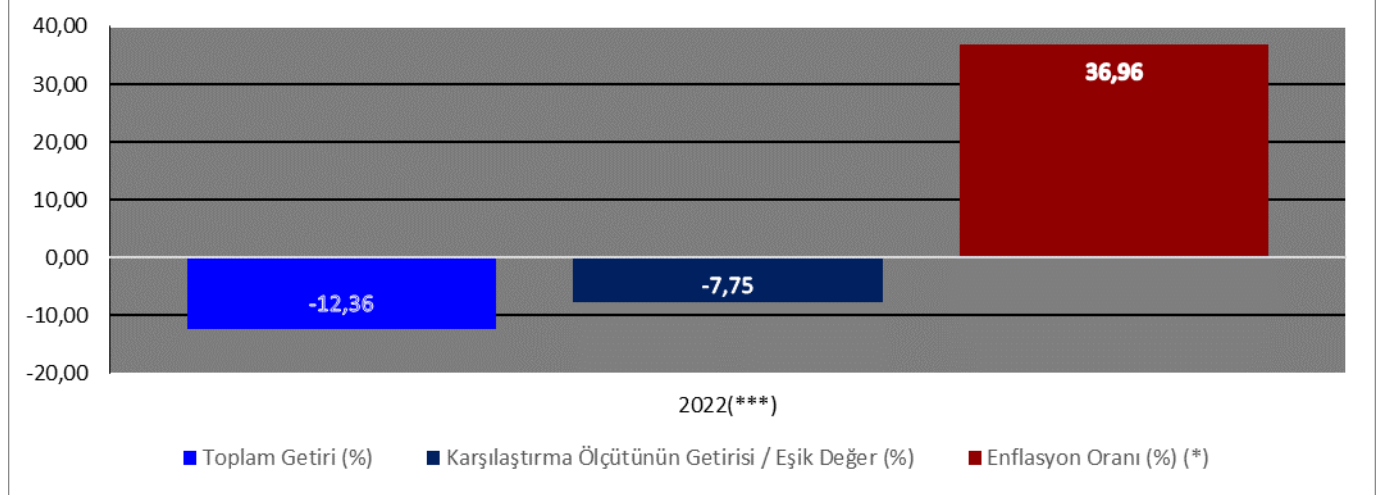
riski, yasal risk, ihraççı riski, yapılandırılmış yatırım araçları riski ve fon'un yatırım yaptığı teknoloji sektöründe yer alan yerli/yabancı ortaklık paylarına/borçlanma araçlarına ilişkin riskler olup bu risklere ilişkin detaylı açıklamalar KAP' ta (www.kap.org.tr) yayımlanan fon izahnamesinin 3. maddesinde yer almaktadır. Piyasa Riski: Finansal varlıkların fiyatlarındaki ani hareketlerden dolayı oluşan risktir. 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. 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. İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi riskidir.	
---	--

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN INVEO PORTFÖY TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON (IRT)

10/01/2022 - 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
2022(***)	-12,36	-7,75	36,96	1,5390	-0,1236	-0,0239	8.789.835,23



(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan dönemsel TUFİ endeks değeri kullanılarak hesaplanmıştır.

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

(***) 10/01/2022 – 30/06/2022 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 10/01/2022 – 30.06.2022 döneminde % -12,36 oranında getiri sağlarken karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde % -7,75 olmuştur, Sonuç olarak Fon’un nispi getirisi % -4,61 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 TEKNOLOJİ DEĞİŞKEN FON (IRT)**

10/01/2022 - 30.06.2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

10/01/2022-30.06.2022 Döneminde:	Portföy Değerleri Oranı (%)	TL Tutarı
Fon Yönetim Ücreti	0,91	61.191,02
Denetim Ücreti Giderleri	0,09	5.895,00
Saklama Ücreti Giderleri	1,06	71.367,25
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,69	46.507,98
Diğer Faaliyet Giderleri	0,20	13.385,07
Toplam Faaliyet Giderleri	2,96	198.346,32
Ortalama Fon Portföy Değeri		6.701.513,47

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.3. Fon, 10 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.