

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01 OCAK-31 ARALIK 2022



YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Inveo Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

1) Görüş

Inveo Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 01.01.2022-31.12.2022 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirketin durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 01.01.2022-31.12.2022 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 24.01.2023 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4) Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ") göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Şirketin denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtmayı yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtmayı yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Nihat Yıldırım'dır.

RSM Turkey Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.
Member of RSM International



Nihat Yıldırım, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 24 Ocak 2023

1	Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Bilgi.....	1
2	Yönetim Kurulu ve Genel Müdürlük Organizasyonu.....	1-5
3	Şirketin Sermayesi ve Ortaklık Yapısı.....	5-6
4	2022 Yılı Dördüncü Çeyrek Ekonomi ve Fon Sektörü.....	6-7
5	2022 Yılı Dördüncü Çeyrek Sonunda Portföy Yönetim Şirketleri.....	7
6	Şirket Faaliyetleri.....	7-12
7	Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler.....	12-13
8	İlişkili Taraf İşlemleri.....	13
9	Personel Kadrosu.....	13
10	2022 Yılında Yapılan Genel Kurul Toplantıları.....	14
11	Raporlama Dönemi Sonrası Gelişmeler.....	14-15

31 ARALIK 2022 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 Şubat 2008
Faaliyet Konusu:	Portföy İşletmeciliği
Şirket'in İnternet Sitesi:	www.inveoportfoy.com/
Şirket Adresi:	Altayçeşme Mahallesi Çamlı Sokak Ofispark İş Merkezi Blok No:21 İç Kapı No:45 Maltepe / İstanbul
Telefon-Faks:	Tel: 0 216 377 90 96 Faks: 0216 377 81 83
Ticaret Sicil No:	657356-0
Ödenmiş Sermaye:	7.500.000.-TL
Kayıtlı Sermayesi:	25.000.000.-TL

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. (eski unvanıyla Gedik 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

16 Şubat 2022 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında 1 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıda verildiği gibidir.

YÖNETİM KURULU

Önder HALİSDEMİR - Yönetim Kurulu Başkanı

Teftiş kurulunda müfettiş yardımcısı olarak 1995 yılında başladığı bankacılık kariyerinde Abank, Akbank, Vakıfbank bankalarında çeşitli 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" dahil olmak üzere kurumu ve kendisi birçok uluslararası ödül kazanırken Aktif Bank ülkemizin en büyük 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 başladı. Dr. Önder Halisdemir, 2021 yılında Inveo Holding Finansal Hizmetler Grubu Başkanlığı görevini üstlenmiştir.

2. Yönetim Kurulu ve Genel Müdürlük Organizasyonu (Devamı)

Önder HALİSDEMİR - Yönetim Kurulu Başkanı (Devamı)

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.

Hasan Halim ÇUN - Yönetim Kurulu Başkan Vekili

1959 yılında doğmuştur. 1981 yılında Boğaziçi Üniversitesi, İdari Bilimler Fakültesi bitirdikten sonra 1985 yılında Boğaziçi Üniversitesi Kamu Yönetimi'nde Yüksek Lisansını yapmıştır.

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

1986-1987 yıllarında Dışbank A.Ş. Genel Müdürlük -Etüd ve Araştırma Dairesi Uzmanı olarak çalışmış. Türkiye ve dünya ekonomisi ve bankacılık sektörüne ilişkin muhtelif araştırmalar yapılmıştır.

1987-1994 'de H. Ö. Sabancı Holding AŞ.'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. - Genel Müdür olarak 2000-2006 yıllarında Ak Portföy Yönetimi AŞ.- Genel Müdür olarak çalışmıştır.

2006-2008 yıllarında Gedik Yatırım Menkul Değerler AŞ.'de Genel Müdür Yardımcısı olarak tekrar çalışmaya başlayıp 2008 yılından itibaren Şirket'te Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevini sürdürmekle birlikte aynı zamanda Misyon Yatırım Bankası A.Ş. YK Üyesi'dir.

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 alan 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, Misyon Yatırım Bankası A.Ş. YK Üyesi ve Aksa Enerji Üretim A. Ş. Bağımsız YK Üyesi'dir.

2. Yönetim Kurulu ve Genel Müdürlük Organizasyonu (Devamı)

Serdar GÜRSOY - Yönetim Kurulu Üyesi

1973 yılında doğmuştur. 1995 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi Matematik Mühendisliği bitirmiştir.

1995-1997 yılları arasında Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de müşteri temsilciliği ile iş hayatına başlamıştır.

1997-2002 'de Toprakbank iştiraklerinden Toprak Yatırımda A.Ş. de yönetmen olarak çalışmıştır.

2002-2008 'de Deniz Yatırım A.Ş.'de yönetmen olarak çalışmıştır.

2008-2010 Denizbank Bireysel Bankacılık Yetkilisi olarak görev yapmıştır.

2010-2022 yıllarında Şirket'te portföy yöneticisi olarak tekrar çalışmaya başlayıp halen görevini sürdürmektedir. 17 Mart 2020 tarihinden itibaren Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevini sürdürmektedir.

İsmail Barış ÖZİSTEK - Yönetim Kurulu Üyesi

2011 yılı başında CEO olarak katıldığı SHR Grup bünyesinde yer alan başarılı iki internet şirketinin yabancı yatırımcılara satışına liderlik etmiştir. 2013 yılından bu yana da dünyanın en büyük oyun firmalarından Netmarble'ın EMEA bölgesi CEO'su olarak görev yapmaktadır.

Türkiye'nin startup'lara destek veren lider girişim hızlandırma programı "StartersHub"ın da kurucularından ve Yönetim Kurulu Üyesidir.

Adecco ve Bureau Veritas gibi çeşitli uluslararası firmalarda Türkiye, Hazar Denizi & MENA bölgesinden sorumlu üst düzey yönetici pozisyonlarında görev yapmıştır. Türkiye'nin tanınmış insan kaynakları firmalarından Hugent'in da kurucu ortaklarından olup, farklı teknoloji girişimlerinin de yatırımcıları arasında yer almaktadır.

Yıldız Teknik Üniversitesi Makina Mühendisliği Bölümü'nde tamamladığı eğitiminin ardından, Makina ve Enerji Mühendisliği üzerine yüksek lisans derecesini ve Finans ve Pazarlama dalında MBA'ı yine Yıldız Teknik Üniversitesi'nde tamamlamıştır. Yönetim, satış ve pazarlama alanlarında birçok eğitimin ardından, İsviçre'de IMD Business School'da İleri Liderlik Eğitimi almıştır.

Türkiye Dijital Oyun Federasyonu (TÜDOF) Başkanlığını da yapmış olup, Türkiye Bilişim Vakfı (TBV) Yönetim Kurulu Üyesi ve Girişimcilik Vakfı Mütevelli Heyeti üyesi olarak halen görevini yürütmekte ve 1907 Fenerbahçe Derneği, TÜSİAD gibi farklı sivil toplum kuruluşlarında da üyelikleri bulunmaktadır.

2. Yönetim Kurulu ve Genel Müdürlük Organizasyonu (Devamı)

Genel Müdürlük

Hasan Halim ÇUN: Genel Müdür

Portföy Yöneticileri

Serdar GÜRSOY

Eral İlhan KARAYAZICI

Mine TARAKÇIOĞLU

Gökhan YAZICI

Müfettiş

Mukadder ERDEM

Bağımsız Denetim Firması

RSM Turkey Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.

Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

Şirket'te risk yönetimi, teftiş ve iç kontrol fonksiyonları birbirinden bağımsız olarak etkin bir şekilde yürütülmektedir.

Risk Yönetimi Birimi, Şirket'e özgü yazılım ile piyasa risklerini günlük olarak ölçülemektedir.

İç Kontrol Birimi, ilgili kanun, tebliğ ve şirket içi yönetmelikler (tanımlanmış limitler) dahilinde günlük olarak iç kontrol faaliyetini sürdürmektedir. Günlük ve aylık olarak kontrol raporları üretilmekte olup Genel Müdür ve ilgili Müdürlere gönderilmektedir.

Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır.

Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler

Bulunmamaktadır.

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır.

Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Genel kurul kararları yerine getirilmiştir.

2. Yönetim Kurulu ve Genel Müdürlük Organizasyonu (Devamı)

Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

Şirketler topluluğuna bağlı bir şirkette; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler:

Şirket'in, hakim şirket Inveo Yatırım Holding Şirketleri ile yapmış olduğu hukuki işlemlerden ve Inveo Yatırım Holding iştiraklerine dahil olması nedeniyle uğradığı herhangi bir kayıp bulunmamaktadır. Yapılan tüm işlemler piyasa rayiçlerinde, olağan müşteri ilişkisi çerçevesinde neticelendirilmiştir.

Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:

Şirket faaliyet gösterdiği portföy yönetim sektöründe olabilecek operasyonel ve ticari riskleri düzenli olarak izlemekte ve gerekli olduğunda önlem almaktadır. Şirket'te risk yönetimi, teftiş ve iç kontrol fonksiyonları birbirinden bağımsız olarak etkin bir şekilde yürütülmektedir.

Risk Yönetimi Birimi, Şirket'e özgü yazılım ile piyasa risklerini günlük olarak ölçülemektedir.

İç Kontrol Birimi, ilgili kanun, tebliğ ve şirket içi yönetmelikler (tanımlanmış limitler) dahilinde günlük olarak iç kontrol faaliyetini sürdürmektedir. Günlük ve aylık olarak kontrol raporları üretilmekte olup, Genel Müdür ve ilgili Müdürlere gönderilmektedir.

Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:

27 Eylül 2021 tarihinde komiteler oluşturulmuştur.

3. Şirketin Sermayesi ve Ortaklık Yapısı

Şirket'in 12 Nisan 2021 tarihinde yapılan 2020 yılı olağan genel kurul toplantısında Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinleri alınmış olan kayıtlı sermaye tavanının 10.000.000 TL'den 25.000.000 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiştir. Şirket Yönetim Kurulu'nun 26 Ağustos 2021 tarihli kararına istinaden Şirket'in, 25.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 5.300.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 6.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Söz konusu karara istinaden 31 Ağustos 2021 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur. İlgili başvuru 6 Ekim 2021 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından olumlu karşılanmıştır. Söz konusu artışın 524.656 TL'si iç kaynaklardan, 175.344 TL'si Inveo Yatırım Holding A.Ş. tarafından karşılanmıştır. 18 Mayıs 2022 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinler alınmış olan daha önce 6.000.000 TL olan sermayenin iç kaynaklardan 1.500.000 TL ödenerek 7.500.000 TL'ye çıkarılmıştır.

3. Şirketin Sermayesi ve Ortaklık Yapısı (Devamı)

04 Şubat 2020 tarih ve 313 sayılı yönetim kurulu kararı ile şirketimizin ortaklık yapısında meydana gelen değişiklik sonrası Inveo Yatırım Holding A.Ş.'nin şirketteki sermaye payı %100 olmuştur.

Ortaklar	31.12.2022		31.12.2021	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Inveo Yatırım Holding A.Ş.	100	7.500.000	100	6.000.000
Toplam	100	7.500.000	100	6.000.000

Şirket'in ödenmiş sermayesi, her biri 1 TL itibari değerinde 7.500.000 adet nama yazılı hisseden oluşmaktadır. Sermaye yapısında imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır. Şirket sermayesinin tamamı ödenmiştir.

4. 2022 Yılı Ekonomi ve Fon Sektörü

2022 yılında yurt içinde USD/TL, enflasyon verileri ve TCMB kararları etkili olurken 2022 yılının sonuna yaklaşırken uluslararası piyasalarda da yüksek seyreden enflasyon, jeopolitik gerilimle ve beklentileri karşılayamayan ekonomik veriler sonucu devam eden resesyon endişeleri 2022 dördüncü çeyreğinde de devam etti.

TCMB Para Politikası Kurulu (PPK) ekonomik risklerin yanı sıra, Ekim ve Kasım ayı toplantılarında politika faizini toplamda 300 bp indirerek %9,00 seviyesine çekti. Ekim ayında %85,51 seviyesi ile tepe noktasına ulaşan enflasyon Kasım ve Aralık ayında baz etkisi ile gerilemeye başlayarak yılı %64,27 seviyesinde sonlandırdı. USD/TL kuru 18,74 seviyesini test ettikten sonra 2022 yılını 18,70 seviyesinde kapattı. Takip edilen gelişmeler ışığında 2021 yılını %22,70 oranı ile tamamlayan gösterge tahvil dördüncü çeyrek sonunda %9,97'ye geriledi. Aralık ayını 5.509,16 seviyesinde kapatan BIST 100 endeksi 2022 yılında %196,57 değer kazandı.

2022 yılının sonuna geldiğimizde portföy yönetim sektörü %145 büyüyerek toplam da 1,6 trilyon TL'nin üzerinde büyüklüğe ulaştı. Pazarda emeklilik fonları ağırlığı azalırken en yüksek artış serbest fonlarda yaşandı.

2022 yılı boyunca büyümesini sürdüren yatırım fon pazarı Aralık ayı itibariyle yılbaşına göre %150 büyüyerek 760 milyar TL'yi geçti. Yıl boyunca en çok rağbet gören serbest fonlarda 158 milyar TL giriş izlenirken ve toplam büyüklüğü 352 milyar TL'ye ulaştı. Para piyasası ve kısa vadeli tahvil bono fonlarda net 54 milyar TL, valörlü fonlarda 20 milyar TL giriş yaşandı. Girişim sermayesi ve gayrimenkul yatırım fonlarında ise sırasıyla 9,5 ve 8,9 milyar TL net giriş gerçekleşti. 2022 yılında enflasyonist görünümün talebi desteklediği hisse senedi fonlardaki 14,3 milyar TL giriş dikkat çekti. Pazarın büyümesinde 8,9 milyar TL giriş ile katılım fonları, 2,4 milyar TL ile kıymetli madenler fonları, 2,3 milyar TL ile değişken fonlar da etkili oldu.

Yatırım fon pazarında 2021 yıl sonunda 4,3 milyon olan yatırımcı sayısı 2022 yıl sonuna gelindiğinde 5,3 milyon kişiye ulaştı. Yatırımcı sayısının artışında en büyük payın sırasıyla hisse senedi, para piyasası ve değişken şemsiye fonların olduğu gözlemlendi.

4. 2022 Yılı Ekonomi ve Fon Sektörü (Devamı)

Inveo Portföy Fonları ve Sektör

2022 yılında sektörde yaşanan gelişmelerin de etkisiyle Şirket'in yönetiminde olan toplam varlıklar %384 artış göstererek 5,8 milyar TL'yi aştı. Yatırımcı sayısı ise sektör ortalamasının üzerinde gerçekleşerek %125 artış ile 35 bine yaklaştı.

2022 yılında ihracı gerçekleştirilen bir değişken, iki fon sepeti fonu altı girişim sermayesi, 12 serbest, ile birlikte Şirket yatırım fonu sayısı 41'e çıktı. Şirket yöneticisi olduğu fonlarda çeşitlendirme stratejisini sürdürmeye devam etmektedir.

5. 2022 Yılı Sonunda Portföy Yönetim Şirketleri

2021 sonu itibarıyla, SPK verilerine göre toplam 51 bakiyeli portföy yönetim şirketinin, toplam yönetilen varlıkları 653 milyar düzeyinde iken, 2022 sonunda sektördeki bakiyeli portföy yönetim şirketinin sayısı 56'ya toplam yönetilen varlıklar da %145 artışla 1.6 trilyon TL seviyelerine yükseldi.

6. Şirket Faaliyetleri

Kurumumuz Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonu'na bağlı Inveo Portföy Inter Serbest Fonu kurulması adına 28 Ocak 2022 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuş olup, 11 Mart 2022 tarihinde Kurul izni çıkmıştır.

Kurumumuz Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun fonun unvan değişikliği amacıyla Fon'un ihraç belgesinin Fonun başlığı, fonun unvanı ve ihraççı bilgisi başlığı ve Fon'un içtüzüğü'nün başlığının, 1.1. maddesi Fonun Kuruluş Amacı ve 2. maddesi Fon'un Adı İle Kurucu, Yönetici ve Portföy Saklayıcısı'nın Unvanı ve Merkez Adresleri başlığı altında bulunan Fon unvanının değiştirilmesi adına 28 Ocak 2022 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuş olup, 01 Mart 2022 tarihinde Kurul izni çıkmıştır.

Kurumumuz Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon, Hisse Senedi Şemsiye Fon, Serbest Şemsiye Fon, Karma Şemsiye Fonu, Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu'na bağlı fonlar ve kurumumuzun girişim sermayesi fonlarının malvarlığından karşılanan harcamaların değişikliği amacıyla Fon'un izahnamesinin VII. Fon Malvarlığından Karşılanacak Harcamalar ve Kurucu'nun Karşıladığı Giderler başlığı altında bulunan 7.1. maddesinin değiştirilmesi adına 28 Ocak 2022 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuş olup, 07 Mart 2022 tarih ve 09 Mart 2022 tarihinde Kurul izni çıkmıştır.

Kurumumuz Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Eksim Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun yatırım komitesi üyelerinde meydana gelen değişiklik nedeniyle Fon'un ihraç belgesinin Yatırım Komitesine İlişkin Bilgi başlığı altında bulunan metnin değiştirilmesi adına 31 Ocak 2022 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuş olup, 28.02.2022 tarihinde Kurul izni çıkmıştır.

6. Şirket Faaliyetleri (Devamı)

Kurumumuz Inveo Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu'nun izahnamesinin I. Fon Hakkında Genel Bilgiler başlığı altında bulunan 1.1. numaralı maddesi ve II. Fon Portföyünün Yönetimi, Yatırım Stratejisi ile Fon Portföy Sınırlamaları başlığı altında bulunan 2.3. numaralı maddesinin değiştirilmesi adına 31 Şubat 2022 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuş olup, 23 Şubat 2022 tarihinde Kurul izni çıkmıştır.

Kurumumuz Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Lycian Capital Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun süresinde, Fonun yatırım sınırlamaları ve risklerine ilişkin esaslar, Fon birim pay fiyat açıklama dönemine ilişkin esaslar, Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ilişkin esaslar ve Fon'a katılma ve Fon'dan ayrılmaya ilişkin esaslarda meydana gelen değişiklik nedeniyle Fon'un ihraç belgesinin Yatırım Komitesine İlişkin Bilgi başlığı altında bulunan metnin değiştirilmesi adına 02 Şubat 2022 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuş olup, 01 Mart 2022 tarihinde Kurul izni çıkmıştır.

Kurumumuz Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonu'na bağlı Inveo Portföy İstatiksel Arbitraj Serbest Fonu kurulması adına 16 Şubat 2022 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuş olup, 08 Nisan 2022 tarihinde Kurul izni çıkmıştır.

Kurumumuz Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonu'na bağlı Inveo Portföy İstatiksel Arbitraj Serbest Özel Fonu kurulması adına 16 Şubat 2022 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuş olup, 08 Nisan 2022 tarihinde Kurul izni çıkmıştır.

Kurumumuz Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Sepeti Şemsiye Fonu'na bağlı Inveo Portföy ESG Sürdürülebilirlik Fon Sepeti Fonu kurulması adına 03 Mart 2022 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuş olup, 29 Nisan 2022 tarihinde Kurul izni çıkmıştır.

Kurumumuz Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Sepeti Şemsiye Fonu'na bağlı Inveo Portföy Dönüştürücü Teknolojiler Fon Sepeti Fonu kurulması adına 03 Mart 2022 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuş olup, 29 Nisan 2022 tarihinde Kurul izni çıkmıştır.

Kurumumuz Inveo Portföy Teknoloji Değişken Fonu'nun izahnamesinin VI. Katılma Paylarının Alım Satım Esasları başlığı altında bulunan 6.4. numaralı maddesinin değiştirilmesi adına 16 Mart 2022 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuş olup, 19 Nisan 2022 tarihinde Kurul izni çıkmıştır.

Kurumumuz Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonu'na bağlı Inveo Portföy Gedik Yatırım Değer Serbest Fonu kurulması adına 18 Mart 2022 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuş olup, 13 Mayıs 2022 tarihinde Kurul izni çıkmıştır.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 29 Mart 2022 tarihli kararına istinaden Şirket'in, 25.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 6.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 7.500.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Söz konusu karara istinaden 29 Mart 2022 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuş olup, 28 Nisan 2022 tarihinde Kurul tarafından uygun görülmüştür.

6. Şirket Faaliyetleri (Devamı)

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Lycian Capital Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun İhraç belgesinin; Fonun yatırım stratejisine ve amacına ilişkin esaslar, fonun yatırım sınırlamaları ve risklerine ilişkin esaslar, Girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin alınan hizmetler (değerleme, hukuki, danışmanlık vb.) ilişkin bilgi, Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ilişkin esaslar, fon'a katılma ve fon'dan ayrılmaya ilişkin esaslar, kredi veya faizsiz finansman alınması öngörülüyorsa konuya ilişkin bilgi ve koruma amaçlı türev araç işlemleri yapılması öngörülüyorsa konuya ilişkin bilgi başlıkları, İç tüzüğü'nün 1.1., 1.3., 5.1., 6.1., 6.7.2., 6.7.9., 6.8.1., 6.8.2., 6.10., 7.5., 10.2., 10.12./a, 10.12./c, 10.12./ç, 10.12./d, 10.12./g, 10.12./h, 10.12./i, 12.7. ve 12.9. maddelerinin değiştirilmesi adına 13 Mayıs 2022 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuş olup, 28.06.2022 tarihinde Kurul izni çıkmıştır.

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu'na bağlı Inveo Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun unvan değişikliği amacıyla Fon'un izahnamesinin Fonun başlığı, fonun unvanı, kısaltmalar başlığı altında bulunan fonun unvanı, 2.3., 2.4., 2.6., 2.8. maddeleri ve Inveo Portföy Borçlanma Araçları Fonu'nun izahnamesinin Fonun başlığı, fonun unvanı, kısaltmalar başlığı altında bulunan fonun unvanı, 2.3., 2.4., 2.8., 2.9. ve 2.10. maddelerinin değiştirilmesi adına 16.05.2022 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuş olup, 13 Haziran 2022 tarihinde Kurul izni çıkmıştır.

Inveo Portföy Nefes Ege Gayrimenkul Yatırım Fon'u kurulması adına 16 Mayıs 2022 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuştur.

Inveo Portföy A.Ş. Fon Sepeti Şemsiye Fonu'na bağlı Inveo Portföy Dönüştürücü Teknolojiler Fon Sepeti Fonu ve Inveo Portföy ESG Sürdürülebilirlik Fon Sepeti Fonu'nun izahnamelerinin VI. Katılma Paylarının Alım Satım Esasları başlığı altında bulunan 6.4. maddelerinin değiştirilmesi adına 06 Haziran 2022 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuş olup, 22 Haziran 2022 tarihinde Kurul izni çıkmıştır.

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonu'na bağlı Inveo Portföy Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon'u kurulması adına 06 Haziran 2022 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuştur.

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonu'na bağlı Inveo Portföy Elma Serbest Özel Fon'u kurulması adına 09 Haziran 2022 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuştur.

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun fonun unvan değişikliği amacıyla ihraç belgesi ve içtüzüğü'nün değiştirilmesi adına 10 Haziran 2022 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuştur.

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonu'na bağlı İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon'un unvan değişikliği amacıyla Fon'un izahnamesinin Fonun başlığı, fonun unvanı, kısaltmalar başlığı altında bulunan fonun unvanı, 1.1., 2.3., 2.6., 2.9., 2.10., 2.11., 3.1., 3.3., 5.5., 5.6., 7.1., 7.1.2., 8.2. maddelerinin değiştirilmesine, İstatistiksel Arbitraj Serbest Özel Fon'un izahnamesinin Fonun başlığı, fonun unvanı, kısaltmalar başlığı altında bulunan fonun unvanı, 1.1., 2.3., 2.9., 3.1., 5.2., 7.1., 8.2. maddelerinin değiştirilmesine ve Gedik Yatırım Serbest Özel Fon'un unvan değişikliği amacıyla Fon'un izahnamesinin Fonun başlığı, fonun unvanı, kısaltmalar başlığı altında bulunan fonun unvanı, 1.1., 2.3., 2.6., 2.9., 2.10., 2.11., 3.1., 3.3., 5.5., 5.6., 7.1., 7.1.2., 8.2. maddelerinin değiştirilmesi adına 21 Haziran 2022 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuştur.

6. Şirket Faaliyetleri (Devamı)

Kurumumuz Inveo Portföy Yönetimi A.Ş Üçüncü Fintech Girişim Sermayesi Yatırım Fonu kurulması amacıyla 04 Temmuz 2022 tarih ve 390 sayılı yazımız ile SPK'ya başvuruda bulunulmuştur.

Kurumumuz Inveo Portföy Yönetimi A.Ş Dördüncü Fintech Girişim Sermayesi Yatırım Fonu kurulması amacıyla 04 Temmuz 2022 tarih ve 393 sayılı yazımız ile SPK'ya başvuruda bulunulmuştur.

Kurumumuz Inveo Portföy Yönetimi A.Ş Birinci Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu kurulması amacıyla 04 Temmuz 2022 tarih ve 394 sayılı yazımız ile SPK'ya başvuruda bulunulmuştur.

Kurumumuz Inveo Portföy Yönetimi A.Ş Polat Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu kurulması amacıyla 04 Temmuz 2022 tarih ve 392 sayılı yazımız ile SPK'ya başvuruda bulunulmuş olup, 23.09.2022 tarihinde Kurul izni çıkmıştır.

Kurumumuz Inveo Portföy Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon kurulması amacıyla 06 Haziran 2022 tarih ve 342 sayılı yazımız ile SPK'ya başvuruda bulunulmuş olup 07 Temmuz 2022 tarihinde Kurul izni çıkmıştır.

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonu'na bağlı Inveo Portföy İkinci Serbest Fon'un TEFAS'da işlem görmesi amacı ile "Giriş" ve "Kısaltmalar" bölümleri ile 5.2., 6., 6.1., 6.2., 6.3., 6.4., 6.5., 7.1.5., 9.4., 9.5., 9.7., 9.8. ve 12.1. numaralı maddeleri değiştirilmesi 18 Temmuz 2022 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuştur.

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonu'na bağlı Inveo Portföy MZ Serbest Özel Fon ve Inveo Portföy Ege Serbest Özel Fon'un İş Portföy Yönetimi A.Ş.'ne devrine ilişkin 25 Temmuz 2022 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuştur.

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonu'na bağlı Inveo Portföy Arista Kar Payı Ödeyen Serbest Özel Fon'u kurulması adına 27 Temmuz 2022 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuştur.

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Boğaziçi Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fon'un BV Portföy Yönetimi A.Ş.'ne devrine ilişkin 15 Ağustos 2022 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuştur.

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Lycian Capital Girişim Sermayesi Yatırım Fon'un tasfiyesine ilişkin 15 Ağustos 2022 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuştur.

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonu'na bağlı Inveo Portföy Beyaz Hisse Senedi Serbest (TL) Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)'un kurulması adına 19 Ağustos 2022 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuştur.

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonu'na bağlı Inveo Portföy Gedik Yatırım Borsa Serbest Özel Fon'u kurulması adına 19 Ağustos 2022 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuştur.

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonu'na bağlı Inveo Portföy Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon'un 5.2. numaralı maddeleri değiştirilmesi 26 Ağustos 2022 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuştur.

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonu'na bağlı Inveo Portföy Beşer Serbest (TL) Özel Fon'u kurulması adına 13 Eylül 2022 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuştur.

6. Şirket Faaliyetleri (Devamı)

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonu'na bağlı Inveo Portföy Elma Serbest Fon'a TL ifadesi eklenmesi amacı ile "Giriş" ve "Kısaltmalar" bölümleri ile (1.1.), (2.3.), (2.6.), (2.7.), (2.10.), (3.1.), (3.3.), (5.5.), (5.6.), (7.1.2) ve (8.2.) nolu maddeleri aşağıdaki şekilde değiştirilmesi, (2.9.) ve (2.11.) nolu maddeleri ise izahname metninden çıkartılması için 19 Eylül 2022 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuştur.

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonu'na bağlı Inveo Portföy Beşer Serbest (TL) Özel Fon'un kurulması adına 13 Eylül 2022 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuş olup 30 Ekim 2022 tarihinde Kurul izni çıkmıştır.

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu kurulması adına 31 Ekim 2022 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuş olup 29 Kasım 2022 tarihinde Kurul izni çıkmıştır.

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonu'na bağlı Inveo Portföy Şahinkaya 1 Hisse Senedi Serbest (TL) Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)'un kurulması adına 17 Ekim 2022 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuş olup 08 Aralık 2022 tarihinde Kurul izni çıkmıştır.

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonu'na bağlı Inveo Portföy TE3 Serbest (Döviz) Özel Fon'un kurulması adına 18 Ekim 2022 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuş olup 08 Aralık 2022 tarihinde Kurul izni çıkmıştır.

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Karma Şemsiye Fonu'na bağlı Inveo Portföy Karma Fon'un izahnamesinin (2.3.), (2.4.) ve (2.5.) nolu maddelerinin değiştirilmesi adına 08 Aralık 2022 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuş olup 16 Aralık 2022 tarihinde Kurul izni çıkmıştır.

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun içtüzük ve ihraç belgesinde yapılacak muhtelif değişiklikler adına 12 Aralık 2022 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuş olup, 22 Aralık 2022 tarihinde Kurul izni çıkmıştır.

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonu'na bağlı Inveo Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest (TL) Özel Fon'un kar payı ödemesine ilişkin olarak yapılacak değişiklikler adına 08 Aralık 2022 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuş olup 20 Aralık 2022 tarihinde Kurul izni çıkmıştır.

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fonu'na bağlı Inveo Portföy Teknoloji Değişken Fon'un izahnamesinin 2.4. nolu maddesinde değişiklik yapılması adına 09 Aralık 2022 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuş olup 15 Aralık 2022 tarihinde Kurul izni çıkmıştır.

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Fintech Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun ihraç belgesinde yapılacak muhtelif değişiklikler adına 08 Aralık 2022 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuş olup, 20 Aralık 2022 tarihinde Kurul izni çıkmıştır.

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonu'na bağlı Inveo Portföy Gedik Yatırım Bursa Serbest Özel Fon'un TL ve hisse senedi yoğun fona dönüştürülmesi adına 08 Kasım 2022 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuş olup 28 Aralık 2022 tarihinde Kurul izni çıkmıştır.

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonu'na bağlı Inveo Portföy Alfon Serbest Özel Fon'a "TL" ibaresi eklenmesi adına 08 Aralık 2022 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuştur.

6. Şirket Faaliyetleri (Devamı)

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonu'na bağlı Inveo Portföy Arista Kar Payı Ödeyen Serbest Özel Fon'a yeni katılımcıların eklenmesi adına 19 Aralık 2022 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuştur.

7. Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler

2022 Aralık yıl sonu finansal bilgiler aşağıda yer aldığı gibidir.

TL	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021
Dönen varlıklar	47.567.241	19.002.196
Duran varlıklar	910.521	624.753
Aktif	48.477.762	19.626.949
Kısa vadeli yükümlülükler	11.078.375	1.849.620
Uzun vadeli yükümlülükler	1.392.144	616.624
Öz kaynaklar	36.007.243	17.160.705
Pasif	48.477.762	19.626.949
Net Dönem Karı	23.853.816	10.557.200

Şirket'in 31 Aralık 2022 itibarıyla öz kaynak karlılığı %66 olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2021: %62).

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

Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Şirket, dünyada ve Türkiye'deki ekonomik ve finansal gelişmeler takip edilerek yeni ürün önerileri geliştirmektedir.

Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler

Hesap döneminde demirbaş, yazılım ve donanım yatırımları olarak toplam 112.610 TL'lik yatırım yapılmıştır (31 Aralık 2021: 34.296 TL).

Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler

Şirket'in tek doğrudan iştiraki Misyon Yatırım Bankası A.Ş. (eski unvanıyla Inveo Yatırım Bankası A.Ş.) ("Misyon Yatırım Bankası")'dır. Şirket, Misyon Yatırım Bankası'nı bilançosunda gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan uzun vadeli finansal varlıklar olarak sınıflamaktadır. Şirket'in Misyon Yatırım Bankası üzerindeki sahiplik oranı %0,0002'dir.

7. Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler (Devamı)

Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

Şirket sermayesi karşılıksız değildir ve Şirket borca batık değildir.

Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirket'in finansal yapısı yakından takip edilmekte ve düzenli olarak üst yönetime ve Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır. Halihazırda, herhangi bir olumsuzluk bulunmamaktadır.

Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler:

SPK mevzuatında olabilecek değişikliklere (Yönetim ücreti oranları, toplam gider rasyoları, sermaye gerekliliği vb.) bağlı olarak Şirket bünyesinde değişiklikler olabilecektir.

8. İlişkili Taraf İşlemleri

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap yılına ait finansal tablolar ve bağımsız denetim raporunun 20 No'lu dipnotunda ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan haklar

1 Ocak - 31 Aralık 2022 döneminde yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali hakların toplam tutarı 1.243.532 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2021: 785.260 TL) olarak gerçekleşmiştir.

9. Personel Kadrosu

2022 yılı Aralık ayı sonunda Şirket'in kadrosu 19 kişidir (2021 Aralık ayı: 17 kişi). Üst düzey yönetici kadrosu raporun ilk kısmında belirtilmiştir. 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. 2022 Yılında Yapılan Genel Kurul Toplantıları

- Olağan Genel Kurul Toplantısı

2021 yılı ortaklar olağan genel kurul toplantısı 16 Şubat 2022 tarihinde yapılmıştır.

Olağan genel kurulda alınan önemli kararlar olarak, şirketin bağımsız denetçi seçimi, bilanço kar/zarar hesapları müzakeresi ve Yönetim Kurulu Üyelerine TTK'nun 395-396. Maddelerine göre izin verilmesi hususları görüşüldü. Bunlara ek olarak olağan genel kurul toplantısında, 2021 yılı Şirket kârının 5.000.000 TL'lik kısmının temettü olarak dağıtılmasına karar verilmiştir. Olağan genel kurul toplantısında katılım oranı %100 olmuştur.

16 Şubat 2022 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında 1 yıl süre ile görev yapmak üzere Yönetim Kurulu Üyeleri seçilmiştir.

18 Mayıs 2022 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında şirketin çıkarılmış sermayesi 6.000.000 TL olup, bu defa artırılan 1.500.000 TL sermayenin iç kaynaklardan ödenmesi ile Şirket'in çıkarılmış sermayesi 1,00 TL nominal değerde nama yazılı 7.500.000 paya bölünmüş 7.500.000 TL olarak belirlenmiştir.

11. Raporlama Dönemi Sonrası Gelişmeler

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonu'na bağlı Inveo Portföy Alfon Serbest Özel Fon'a "TL" ibaresi eklenmesi adına 8 Aralık 2022 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuştur. 6 Ocak 2023 tarihinde ise Kurul izni çıkmıştır.

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu'na bağlı Inveo Portföy Çoklu Varlık Katılım Fonu kurulması adına 3 Ocak 2023 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuştur.

Dönem İçerisinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri

Şirket'in, 25.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 6.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 1.500.000 TL artırılarak 7.500.000 TL'ye çıkarılmasına ilişkin gerekli iznin verilmesi talebiyle 29 Mart 2022 tarihinde 174 sayılı yazı ile Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur. Söz konusu başvuru 13 Nisan 2022 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu tarafından olumlu karşılanmış olup, sermaye artırımını 25 Mayıs 2022 tarihi itibarıyla İstanbul Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir.

11. Raporlama Dönemi Sonrası Gelişmeler (Devamı)

Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır.

Bu rapor; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28 Ağustos 2012 tarih ve 28395 sayılı Resmî Gazetede yayımlanan “Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik” ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 9 Nisan 2008 tarih ve 26842 sayılı Resmî Gazetede yayımlanan “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Hasan Halim ÇUN
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Dr. Önder Halisdemir
Yönetim Kurulu Başkanı