

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSIYE FON'A BAĞLI
INVEO PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ KAR PAYI ÖDEYEN SERBEST (TL)
ÖZEL FON'UN
KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN
İZAHNAME**

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 02.01.2017 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 657356-0 sicil numarası altında kaydedilerek 06.01.2017 tarih ve 9236 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Inveo Portföy Yönetim A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Inveo Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest Özel Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 07/04/2022 tarihinde onaylanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10/08/2022 tarih ve E-12233903-305.04-24849 sayılı onayı ile Fon'un unvanının Inveo Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest (TL) Özel Fon olarak değiştirilmiştir.

Bu defa, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 20/12/2022 tarih ve E-12233903-305.04-30451 sayılı onayı ile Fon'un unvanının Inveo Portföy İstatistiksel Arbitraj Kar Payı Ödeyen Serbest (TL) Özel Fon olarak değiştirilmiştir.

İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, izahnameye ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. İhraç edilecek katılma paylarına ilişkin yatırım kararları izahname ile bu izahnamede atıf yapılan, fonun ve kurucu portföy yönetim şirketinin Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP/www.kap.org.tr) sayfasında yer verilen bilgilerin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, Kurucu Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin (www.inveoportfoy.com) adresli resmi internet sitesi ile KAP'ta yayımlanmıştır. İzahnamenin nerede yayımlandığı hususunun tescili ve TTSG'de ilan tarihine ilişkin bilgiler varsa yatırımcı bilgi formunda yer almaktadır.

Bu izahname katılma paylarının alım satımının yapıldığı ortamlarda, şemsiye fon içtüzüğü ve varsa, yatırımcı bilgi formu ile birlikte, talep edilmesi halinde ücretsiz olarak yatırımcılara verilir. Ayrıca, fonun bilgilendirme dokümanları, finansal raporları ve varsa, portföy dağılım raporları fonun KAP sayfasından ulaşılabilir.

Bu izahnamede hüküm bulunmayan hallerde Kurulun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemelerinde yer alan hükümler uygulanır.

I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Fon, Kanun hükümleri uyarınca tasarruf sahiplerinden fon katılma payı karşılığında toplanan nakitle, tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre fonun KAP sayfasında yer verilen varlık ve haklardan oluşan portföyü işletmek amacıyla kurulan, katılma payları Serbest Şemsiye Fon'a bağlı olarak ihraç edilen ve tüzel kişiliği bulunmayan mal varlığıdır.

Fon tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin (Tebliğ) 4. maddesinin ikinci fıkrası ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun i-SPK.52.4 (20.06.2014 tarih ve 19/614 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'de (Rehber) düzenlenen tüm varlık ve işlemlere yatırım yapılabilecektir. Tebliğ'in 25. maddesinin birinci fıkrası ve Rehber'in 4.3. maddesinin birinci fıkrasının (a) bendi hükmü çerçevesinde, özel esaslar saklı kalmak kaydıyla, Fon tarafından, söz konusu varlık ve işlemlere

Tebliğ ve Rehber’de belirlenen oransal yatırım sınırlamalarına tabi olunmaksızın Fon’un KAP sayfasında yer alan yatırım stratejileri ve limitleri dahilinde yatırım yapılabilir.

Fon’un ana yatırım stratejisi uyarınca; Fon portföyüne sadece TL cinsi varlıklar ve işlemler dahil edilecektir. Fon’un portföyüne yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları dahil edilmeyecektir.

Fonun yatırım stratejisi: Fon toplam değeri, yalnızca TL olması koşuluyla, BİST Yıldız Pazar’da işlem gören ortaklık paylarına, bu paylara dayalı vadeli kontratlara ve BİST endeks sözleşmelerine yatırılarak; paylar ve vadeli kontratlar arasındaki fiyat farklılıklarından kaynaklanan istatistiksel arbitraj fırsatlarını algoritma destekli sistemler ile değerlendirilerek gelir elde etmeyi ve portföy değerinin artırmayı hedeflemektir. Ayrıca fonun içindeki nakit tutarlar kısa vadeli likidite ihtiyaçları karşılanması amacıyla BIST Repo ve Ters Repo Piyasası’nda, Takasbank Para Piyasası’nda ve/veya TL mevduat/katılma hesaplarında değerlendirilebilecektir.

Fon portföyüne alınacak finansal varlıklar sadece TL cinsinden varlıklar olmak üzere 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 Fon niteliğine uygun bir portföy oluşturulması esas alınır. Fon, Tebliğ’in 25. maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyacaktır.

Vadeli işlem sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon toplam değerini aşamaz. Portföye alınan vadeli işlem sözleşmelerinin Türk lirası cinsinden ve Fon’un yatırım stratejisine uygun olması gözetilir.

Yabancı yatırım araçları ve döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçları fon portföyüne dâhil edilmeyecektir.

Fon, yatırım yaptığı finansal araçlardan özellikle ortaklık paylarından ve borçlanma araçlarından elde edeceği getirinin tamamını veya bir kısmını yatırımcılarına kar payı olarak ödemeyi ve bu suretle yatırımcıları için belli bir nakit akışı sağlamayı hedeflemektedir. Fon; her ayın son iş gününde (“Kar Payı Ödeme Günü”) fon katılma payı sahiplerine kar payı ödeyecektir. Dönemsel olarak dağıtılacak kar payı miktarına kurucu tarafından karar verilecektir. Ödenen kar payı bedelleri sonrası fon birim pay fiyatı, bu kar paylarının yarattığı etki kadar düşecektir. Dağıtılan kar payı tutarı ve fon toplam değerine oranı da dahil olmak üzere kar payı dağıtım esaslarına ilişkin KAP’ta açıklama yapılır.

Kar payı dağıtımına ilişkin olarak; her ayın son iş gününden bir önceki iş gününde hesaplanan fon toplam değeri üzerinden kar payı tahakkuk ettirilerek ilgili ayın son iş gününde yatırımcılara (Her ayın son iş gününden bir önceki iş gününde fon kayıtlarına göre katılma payı sahibi olan) ödeme yapılır. Kar payı ödeme gününden önceki iş günü sonunda yapılacak hesaplama sonucunda ödeme günü ilan edilecek fon birim pay değerine ilişkin örnek hesaplama aşağıdaki gibidir;

A- Dönem Başı Fon Toplam Değeri (TL)	1.000.000
B- Dönem Başı Dolaşımdaki Pay Adedi	1.000.000
C- Dönem Başı Birim Pay Değeri (TL)	A/B = 1,00
D- Dönem Sonu Fon Toplam Değeri (TL)	
(Kar Payı Dağıtımına Esas Teşkil Eden Fon Toplam Değeri)	1.250.000
E- Dönem Sonu Dolaşımdaki Pay Adedi	1.100.000
F- Dönem Sonu Birim Pay Fiyatı (TL)	D/E = 1,136363

G- Dağıtılması Kararlaştırılan Kar Payı Tutarı (TL)	100.000
H- Dağıtılması Kararlaştırılan Kar Payı Tutarı Yüzdesi	G/D = % 8
İ- Katılma Payı Başına Dağıtılan Kar Payı Tutarı (TL)	G/E = 0,090909
J- Kar Payı Tahakkuku Sonrası Fon Toplam Değeri (TL)	D-G = 1.150.000
K- Kar Payı Tahakkuku Sonrası Birim Pay Fiyatı (TL) (İlgili ayların son iş gününden bir önceki iş günü Hesaplanan ve son iş günü açıklanan nihai birim pay fiyatı)	J/E = 1,045454

*Tabloda paylaşılan hesaplama, örnek bir hesaplama ve mutlak suretle yukarıda yer verilen tutar ve oranlarda kâr payı dağıtılacağı konusunda herhangi bir taahhüt içermemektedir. Dağıtılacak kâr payı tutarı, fon toplam değerinde meydana gelen artış olarak belirlenir ve her dönem için farklılık gösterebilir.

Fon, katılma payları sadece önceden belirlenmiş kişi veya kuruluşlara tahsis edilmiş fon olarak adlandırılan “Özel Fon” niteliğindedir. Fon katılma paylarının tahsisli olarak satılacağı kişiler Kurucu tarafından 16/02/2022 tarihli yazı ile Kurul’a bildirilmiştir.

Fon’un portföy yöneticileri, yatırım stratejisi, yatırım amacı, yatırım sınırlamaları, fonun maruz kalabileceği riskler, risk ölçüm yöntemleri, fon portföylerinde yer alan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile swap sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınan risklere ilişkin limitler, kaldıraç limiti, fon yönetim ücreti oranı, karşılaştırma ölçütü veya eşik değer belirlenme esasları, Fon katılma paylarının alım satımı, portföyün yönetimi ve saklanması, portföyün değerlemesi, Fon gelir gider farkının katılma payı sahiplerine aktarımı, Fona katılma ve fondan ayrılma şartları, Fon’un tasfiye şekline ilişkin esaslar ve Fon finansal raporlarının bağımsız denetimini yapan kuruluşa ilişkin bilgiler Fon’un KAP (www.kap.org.tr) sayfasında yer almaktadır. Kurucu yetkilileri ile Kurucu tarafından dışarıdan alınan hizmetlere ilişkin bilgiler ise Kurucu şirketin KAP sayfasında yer almaktadır.

<i>Kurucu ve Yönetici’nin</i>	
Unvanı:	Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.
Yetki Belgesi/leri	Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 25.06.2015 No: PYS/PY.27/640
Merkez adresi ve internet sitesi:	Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi No:171-A Metrocity A Blok Kat: 3 İç Kapı No:165 Levent, Şişli/İSTANBUL www.inveoportfoy.com
Telefon numarası:	0212 987 2001
<i>Portföy Saklayıcısı’nın</i>	
Unvanı:	Denizbank A.Ş.
Portföy Saklama Faaliyeti İznine İlişkin Kurul Karar Tarihi ve Numarası:	Tarih: 25.07.2014 No: 22/729
Merkez adresi ve internet sitesi:	Büyükdere Cad. No:141 34394 Esentepe/İSTANBUL www.denizbank.com
Telefon numarası:	444 0 800
<i>Fon’un</i>	
Unvanı:	Inveo Portföy İstatistiksel Arbitraj Kar Payı Ödeyen Serbest (TL) Özel Fon
Süresi:	Süresiz
Satış Başlangıç Tarihi:	27/05/2022

Türkiye Elektronik Alım Satım Platformu'nda İşlem Görüp Görmediği:

Fon Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu'nda işlem görmemektedir.

II. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANABİLECEK HARCAMALAR

Fon varlığından yapılabilecek harcamalar aşağıda yer almaktadır:

- 1) Saklama hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
- 2) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
- 3) Alınan kredilerin faizi,
- 4) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen aracılık komisyonları, (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden TL'ye çevrilerek kaydolunur.),
- 5) Portföy yönetim ücreti,
- 6) Fonun mükellefi olduğu vergi,
- 7) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- 8) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri,
- 9) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde fonun toplam değeri üzerinden hesaplanacak Kurul ücreti,
- 10) Eşik değer giderleri,
- 11) KAP giderleri,
- 12) E-defter (mali mühür, arşivleme ve kullanım) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedeli,
- 13) E-vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti,
- 14) Mevzuat kapsamında tutulması zorunlu defterlere ilişkin noter onay giderleri,
- 15) Tüzel kişi kimlik kodu gideri,
- 16) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

İzahnamede yer alan bilgilerin doğruluğunu ve güncel olduğunu, bu izahnamede atıf yapılan fonun/kurucunun KAP sayfasında yer alan bilgilerin Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ile uyumlu olduğunu, şemsiye fon içtüzüğü ve bu izahname ile tutarlı olduğunu, doğru ve güncel olduğunu kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız.

02/05/2024

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Çiğdem NALBANTOĞLU
Genel Müdür Yardımcısı

Kubilay ÖZALP
Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür