

INVEO PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON' UN
30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN
BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

INVEO PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) 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 Birinci Serbest (Döviz) 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 Birinci Serbest (Döviz) 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

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş TARAFINDAN YÖNETİLEN
INVEO PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON (GAG)**

01/01/2022 – 30/06/2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
Halka Arz Tarihi	15 / 05 / 2017	Portföy Yöneticileri
30 HAZİRAN 2022 tarihi itibarıyla		Serdar Gürsoy, Eral İlhan Karayazıcı
Fon Toplam Değeri	42.419.975,49	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi
Birim Pay Değeri	5,096451	Fon, Tebliğ'in 25 inci maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyacaktır. Fonun ana yatırım stratejisi ABD Doları bazında mutlak getiri sağlamaktır.
Yatırımcı Sayısı	29	
Tedavül Oranı %	11,89	
PORTFÖY DAĞILIMI %		Fon portföyüne alınacak finansal varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak seçili ve portföy yöneticisi tarafından mevzuata uygun olarak yönetilir.
- Devlet Tahvili /Hazine Bonosu	-	
-Özel Sektör Borçlanma Araçları	-	
- Ters Repo / BPP	-	
- Mevduat	0,01	
- Yabancı Menkul Kıymetler	99,51	
- Paylar	-	
- Yatırım Fonu	-	
- Viop Teminatı	0,48	
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 BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON (GAG)**

01/01/2022 – 30/06/2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

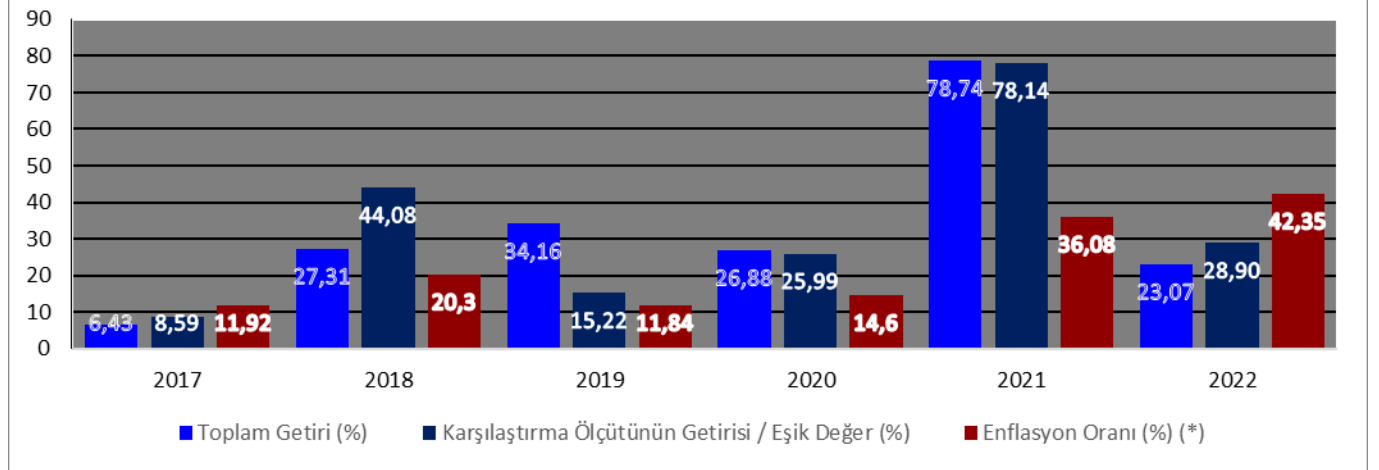
Fonun Yatırım Riskleri	
Yatırımcılar Fon’a yatırım yapmadan önce Fon’la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidir. Fon’un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay fiyatındaki olası düşümlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin 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, açığa satış riski, teminat riski, opsiyon duyarlılık riskleri, ve yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçları riskleri olup bu risklere ilişkin detaylı açıklamalar KAP’ta (www.kap.gov.tr) yayımlanan fon izahnamesinin 3. maddesinde yer almaktadır. Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. 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 portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığı riskidir.	

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş TARAFINDAN YÖNETİLEN INVEO PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON (GAG)

01/01/2022 – 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
2017	6,43	8,59	11,92	0,5800	0,0000	0,0159	8.457.068,57
2018	27,31	44,08	20,30	1,2900	1,7800	-0,0436	11.174.946,00
2019	34,16	15,22	11,84	0,7200	0,0080	0,0802	7.783.955,02
2020	26,88	25,99	14,60	0,6419	0,7584	0,0067	16.752.763,09
2021	78,74	78,14	36,08	2,1763	2,3358	-0,0007	26.072.753,57
2022	23,07	28,90	42,35	0,7180	0,2307	-0,0370	42.419.975,49



(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

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

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 portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

C.3. Fon 1 OCAK – 30 HAZİRAN 2022 döneminde % 23,07 oranında getiri sağlarken karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde % 28,90 olmuştur, Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi % -5,84 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.

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN INVEO PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON (GAG)

01/01/2022 – 30/06/2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

Nispi Getiri: Performans sonu dönem itibariyle 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:

01/01/2022-30/06/2022 Döneminde:	Portföy Değerleri Oranı (%)	TL Tutarı
Fon Yönetim Ücreti	0,49	142.936,97
Denetim Ücreti Giderleri	0,03	10.174,50
Saklama Ücreti Giderleri	0,14	40.027,69
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,01	1.636,52
Diğer Faaliyet Giderleri	0,06	17.769,85
Toplam Faaliyet Giderleri	0,73	212.545,53
Ortalama Fon Portföy Değeri		29.143.431,65

C.5. Yatırım Fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

D.1. Fon SPK'nın 21.05.2018 tarih ve 12233903-305.01.01-E.5668 sayılı yazı ile SPK Karar Organı'nın 11.05.2018 tarih ve 21/601 sayılı toplantısında olumlu karşılanmasına istinaden Gedik Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon'a dönüştürülmüştür.

D.2. Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin kurucusu olduğu Fon'un Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.' ye devredilmesi 2017 Aralık ayında ve Fon'a portföy saklama hizmetinin Denizbank A.Ş. tarafından verilmesi ile ilgili süreç 2020 Aralık ayında tamamlanmıştır.

D.3. Fon, 1 OCAK-30 HAZİRAN 2022dönemine 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.

D.4. "GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ" olan kurum unvanının "INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ" olarak değiştirilmesi kararı 16.04.2021 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir.

Şirket unvanının Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değişmesi sebebiyle "Gedik Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon" olan fon unvanı Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08.06.2021 tarih ve E-12233903-305.04-7023 sayılı izni ile "Inveo Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon" olarak değişmiştir.