

INVEO PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU (GJB)

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

**INVEO PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FON' UN
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

Kurucu Yönetim Kurulu'na;

Giriş

Inveo Portföy Birinci Fon Sepeti Fon'un ("Fon") (Eski Ünvanı: Gedik Portföy Birinci Serbest Fon) 01 Ocak 2022 – 31 Aralık 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 – 31 Aralık 2022 dönemine ait performans sunuş raporu, Inveo Portföy Birinci Fon Sepeti Fon'un performansını ilgili Tebliğ'de performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup, söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasına müteakiben finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

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

Eray YANBOL, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Ocak 2023



**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş TARAFINDAN YÖNETİLEN
INVEO PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU (GJB)**

01/01/2022 – 31/12/2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
Halka Arz Tarihi	03/05/2021	Portföy Yöneticileri
31 ARALIK 2022 tarihi itibarıyla		Serdar Gürsoy, Eral İlhan Karayazıcı
Fon Toplam Değeri	77.055.044,41	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi
Birim Pay Değeri	2,497587	Fon’un yatırım stratejisine göre Fon’un toplam değerinin en az %80’i devamlı olarak, yatırım fonlarının ve borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır. Fon stratejisi kapsamında yapılan çeşitlendirme ile yatırımcının finansal piyasalardaki kazanca iştirak etmesi hedeflenmektedir. Fon ayrıca toplam değerinin en fazla %20’si oranında izahnamenin 2.4. maddesinde belirtilen diğer para ve sermaye piyasası araçlarına da yatırım yapılabilir. Fon portföyünün yönetiminde varlık çeşitlendirmesi esastır. Yapılan çeşitlendirme ile yabancı para ve sermaye piyasası araçları, ortaklık payları, borçlanma araçları gibi varlıklara yatırım yapan yatırım fonları ve borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yapılacak yatırımlar ile varlık sınıfları arasındaki ters korelasyon ilişkisi yoluyla riskin azaltılması gözetilmektedir. Fon orta ve uzun vadeli getiriyi artırmak amacıyla yüksek riskli finansal varlıklara yatırım yapılabilir. Fon yöneticisi risk-getiri perspektifiyle, hedeflenen volatilité aralığına karşılık gelen azami getiriyi sağlama hedefiyle yatırım yapar. Fon portföyünün volatilité aralıklarının karşılık geldiği risk değeri 4 ile 5 arası düzeyde kalacaktır.
Yatırımcı Sayısı*	164	
Tedavül Oranı %	6,17	
PORTFÖY DAĞILIMI %		
- Devlet Tahvili /Hazine Bonosu	-	
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	-	
- Ters Repo / BPP	-	
- Mevduat	0,02	
- Yabancı Menkul Kıymetler	-	
- Fon	99,45	
- Paylar	-	
- Viop Teminat	0,53	
Toplam	100	

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş TARAFINDAN YÖNETİLEN
INVEO PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU (GJB)**

01/01/2022 – 31/12/2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

	Fon, yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına da yatırım yapabilir. Yabancı yatırım araçları, yabancı yatırım fon katılma payları, yabancı borsa yatırım fonu katılma payları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak her durumda, 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. Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları da fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Fonun belirli dönemlerde ağırlıklı olarak yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına, yabancı yatırım fonlarına, yabancı borsa yatırım fonlarına veya yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapan yurt içinde kurulu yatırım fonlarına yatırım yapabilecek olması nedeniyle fon kur riski içerebilir. Fonun eşik değeri %100 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)'dir.
	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 düşüslere 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 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.	

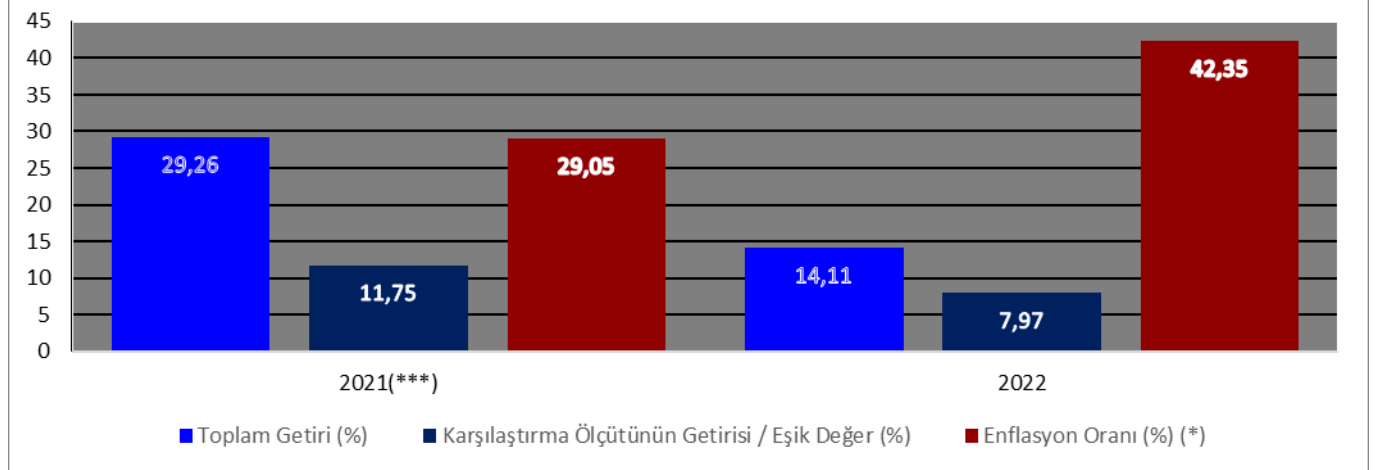
**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş TARAFINDAN YÖNETİLEN
INVEO PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU (GJB)**

01/01/2022 – 31/12/2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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: 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 olasılığı riskidir.	
---	--

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
2021(***)	29,26	11,75	29,05	2,5958	0,0484	0,0476	12.041.938,87
2022	93,04	16,68	64,21	0,8770	0,0380	0,2326	77.055.044,41



(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan Nisan ayı TÜFE endeks değeri kullanılarak hesaplanmıştır.

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN INVEO PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU (GJB)

01/01/2022 – 31/12/2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

(***) – 03/05/2021– 31/12/2021 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 1 OCAK–31 ARALIK 2022 döneminde % 93,04 oranında getiri sağlarken karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde % 16,68 olmuştur, Sonuç olarak Fon’un nispi getirisi % 76,36 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 ağırlandırılarak 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:

01/01/2022-31/12/2022 Döneminde:	Portföy Değerleri Oranı (%)	TL Tutarı
Fon Yönetim Ücreti	0,50	126.189,39
Denetim Ücreti Giderleri	0,08	19.398,00
Saklama Ücreti Giderleri	0,06	14.625,07
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,03	6.820,25
Diğer Faaliyet Giderleri	0,12	29.707,85
Toplam Faaliyet Giderleri	0,78	196.740,56
Ortalama Fon Portföy Değeri		25.304.613,09

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 2022 dönemine ait performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu’nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif yatırım Kuruluşlarının Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN INVEO PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU (GJB)

01/01/2022 – 31/12/2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ’inde yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

D.3. "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 Fon Sepeti Fonu” olan fon unvanı Sermaye Piyasası Kurulu’nun 08.06.2021 tarih ve E-12233903-305.04-7023 sayılı izni ile “Inveo Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu” olarak değişmiştir.