INVEO PORTFÖY ALTIN FONU (GGK)

01 OCAK– 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

INVEO PORTFÖY ALTIN FON (GGK)

Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Kurucu Yönetim Kurulu'na;

Giriş

İnveo Portföy Altın Fon (GGK) 1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 Sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna Dayalı Ücretlendirmesinde Kolektif Yatırım Kuruluşlarını 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 sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüş

Görüşümüze göre 1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait performans sunuş raporu Fon'un performansını Tebliğ'de performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.

A member firm of PKF International

Yunus Can Çarpatan

Sorumlu Denetçi

İstanbul 29 Ocak 2025

PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş., PKF International Limited ağının üyesi olup hukuken bağımsız bir tüzel kişiliğe sahiptir ve bu ağın diğer üyelerinin faaliyetleri nedeniyle herhangi bir sorumluluk ya da yükümlülük kabul etmemektedir.

PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş. is a member firm of the PKF International Limited network of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions on the part of any other individual member firm or firms.

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
INVEO PORTFÖY ALTIN FONU (GGK)

01/01/2024 - 31/12/2024 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
Halka Arz Tarihi	**01 / 09 / 2020**	**Portföy Yöneticileri**
31 ARALIK 2024 tarihi itibarıyla		Mine TARAKÇIOĞLU, Aysun ELİK
Fon Toplam Değeri	2.135.724.091,17	**Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi**
Birim Pay Değeri	6,677352	Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir. Fon'un yatırım stratejisi olarak fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak borsada işlem gören altın ve altına dayalı para ve sermaye piyasası araçları ile altına dayalı endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılır. Fon'un hedefi dünya altın piyasalarındaki fiyat gelişmelerini fonun yatırımcısına yüksek oranda yansıtarak orta ve uzun vadede istikrarlı bir getiri sağlamaktadır. Bunun yanı sıra getiriyi desteklemek amacıyla diğer kıymetli maden, yerli/yabancı borçlanma araçları ve yerli/yabancı şirketlerin ortaklık paylarına yatırım yapabilir. Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dâhil edilebilir. Fonun karşılaştırma ölçütü %95 BIST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama Endeksi + %5 KYD Repo (Brüt) Endeksi'dir.
Yatırımcı Sayısı	19.961	
Tedavül Oranı %	3,02	
PORTFÖY DAĞILIMI %		
- Devlet Tahvili /Kira Sertifikaları	21,49	
- Kamu Borçlanma Araçları	33,03	
- Ters Repo / BPP	-	
- Mevduat	-	
- Yatırım Fonu	11,85	
- Paylar	1,61	
- Viop Teminatı	-	
- Kıymetli Maden	32,02	
Toplam	**100**	
		En Az Alınabilir Pay Adedi
		Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 100 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 riski, yasal risk ve yapılandırılmış yatırım araçları riskleri olup bu risklere ilişkin detaylı açıklamalar KAP'ta (www.kap.gov.tr) yayımlanan fon izahnamesinin 3. maddesinde yer almaktadır.

Piyasa Riski: Finansal varlıkların fiyatlarındaki ani hareketlerden dolayı oluşan risktir.

Kredi Riski: Tahvil ve bono ihraç eden kuruluşların anapara ve faiz geri ödemelerinde yükümlülüklerini karşılayamamaları sonucunda oluşan risktir.

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.

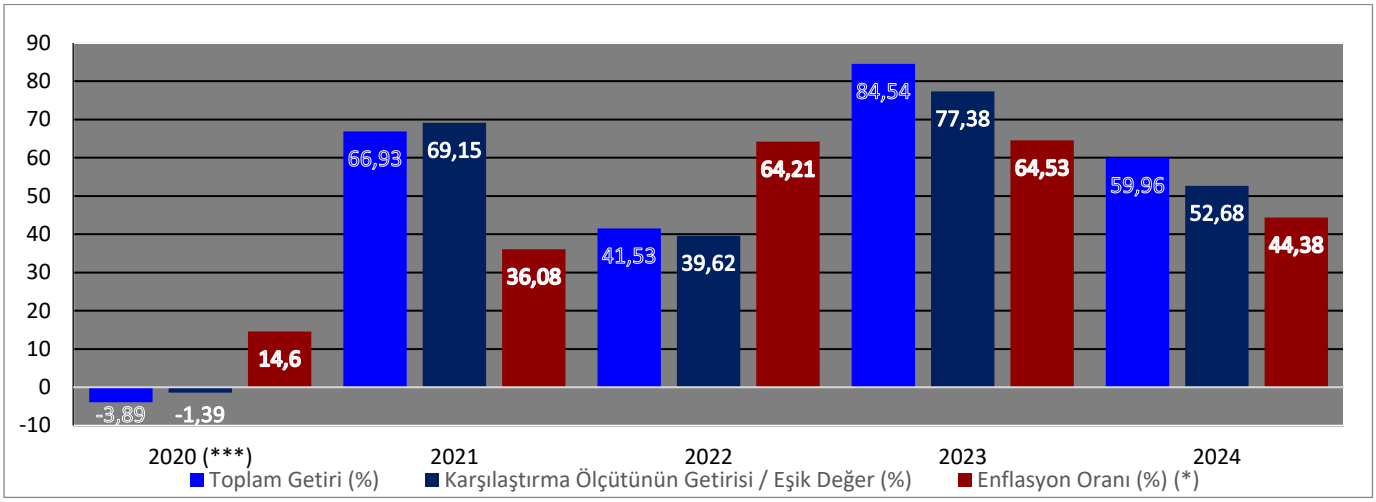
Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığı riskidir.

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
INVEO PORTFÖY ALTIN FONU (GGK)

01/01/2024 - 31/12/2024 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
2020(***)	(3,89)	(1,39)	14,60	1,1646	1,1938	(0,0807)	3.861.106,84
2021	66,93	69,15	36,08	2,3455	2,2331	(0,0069)	12.202.549,89
2022	41,53	39,62	64,21	0,9970	0,9800	0,0153	46.695.669,81
2023	84,54	77,38	64,53	1,1100	1,2760	0,0235	724.252.258,18
2024	59,96	52,68	44,38	1,0591	1,3017	0,0140	2.135.724.091,17



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

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

(***) 01.09.2020-31.12.2020 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 2024 döneminde % 59,96 oranında getiri sağlarken karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde % 52,68 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %7,28 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 itibariyle hesaplanan portföy getiri oranı ile nispi getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

C.4. Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin ortalama günlük brüt portföy değerine oranı aşağıdaki gibidir:

01/01/2024-31/12/2024 Döneminde:	Portföy Değerleri Oranı (%)	TL Tutarı
Fon Yönetim Ücreti	1,47	26.877.298,79
Denetim Ücreti Giderleri	0,00	79.581,81
Saklama Ücreti Giderleri	0,11	2.098.009,46
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,03	493.195,03
Diğer Faaliyet Giderleri	0,27	4.944.969,41
Toplam Faaliyet Giderleri	**1,88**	**34.493.054,50**
Ortalama Fon Portföy Değeri		**1.830.639.569,26**

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 kurucusu olduğu Fon'a portföy saklama hizmetinin Denizbank A.Ş. tarafından verilmesi ile ilgili süreç 2020 Aralık ayında tamamlanmıştır.

D.2. Fon, 01 OCAK - 31 ARALIK 2024 dönemine ait performans sunum raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde yer alan performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

D.3. "GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ" olan kurum unvanının "INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ" olarak değiştirilmesi kararı 16 Nisan 2021 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir.

Şirket unvanının Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değişmesi sebebiyle "Gedik Portföy Altın Fonu" olan fon unvanı Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08 Haziran 2021 tarih ve E-12233903-305.04-7023 sayılı izni ile "Inveo Portföy Altın Fonu" olarak değişmiştir.