

INVEO PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU' NUN
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN
BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

INVEO PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU' NUN

30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan

Bilgilere İlişkin Rapor

Yönetim Kurulu'na;

Giriş

Inveo Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu ("Fon")' nun 01 Ocak 2021 – 30 Haziran 2021 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 2021 – 30 Haziran 2021 dönemine ait performans sunuş raporu, Inveo Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun performansını ilgili Tebliğ'de performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul, 30 Temmuz 2021

ARKAN & ERGİN ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.



Eray YANBOL, SMMM

Sorumlu Denetçi

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
INVEO PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU (GYL)**

01.01.2021 – 30.06.2021 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
Halka Arz Tarihi	26 / 02 / 1998	Portföy Yöneticileri
30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla		Serdar Gürsoy, Eral İlhan Karayazıcı
Fon Toplam Değeri	64.079.950,52	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi
Birim Pay Değeri	3,140710	Fon’un yatırım stratejisi: Fon yatırım stratejisi olarak borçlanma araçları fonu olup, fon toplam değerinin en az % 80’i devamlı olarak yerli ve yabancı kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarına yatırılır. Fon portföyüne ağırlıklı olarak kısa vadeli devlet ve özel sektör borçlanma araçları dahil edilir. Fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi 25-90 gün aralığındadır. Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak fon portföyüne fon toplam değerinin en fazla % 20’si oranında yabancı para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez.
Yatırımcı Sayısı	10.950	
Tedavül Oranı %	20,40	
PORTFÖY DAĞILIMI %		
- Devlet Tahvili /Hazine Bonosu	6,26	
-Özel Sektör Borçlanma Araçları	74,99	Fon portföyüne ağırlıklı olarak nakit ve/veya nakde dayalı ürünler dâhil edilir ve fonun karşılaştırma ölçütü: %20 91 Günlük BİST-KYD DİBS Endeksi + %60 BİST-KYD ÖSBA Endeksi (Sabit) + % 15 BİST-KYD Gecelik Brüt Repo Endeksi+ %5 bist-kyd 1 aylık Gösterge Mevduat TL Endeksi’dir. Yatırım yapılacak varlıkların belirlenmesinde Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. yetkilidir.
- Ters Repo / BPP	18,75	
- Mevduat	0,00	
- Kira Sertifikaları	-	
- Paylar	-	
Toplam	100	En Az Alınabilir Pay Adedi
		Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 50 pay alınabilmektedir.

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
INVEO PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU (GYL)**

01.01.2021 – 30.06.2021 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 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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU (GYL)**

01.01.2021 – 30.06.2021 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
2016	8,94	10,00	8,53	0,0200	0,0200	-0,1834	17.635.462,84
2017	10,40	11,82	11,92	0,0300	0,0200	-0,1422	25.142.691,40
2018	16,62	17,78	20,30	0,0400	0,0400	-0,0720	18.926.734,42
2019	19,37	21,98	11,84	0,0500	0,0400	-0,1416	38.388.260,27
2020	8,52	11,07	14,60	0,0300	0,0300	-0,2787	58.801.227,35
2021	7,58	8,36	8,45	0,0400	0,0300	-0,1162	64.079.950,52

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 6 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 portföyünün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN INVEO PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU (GYL)

01.01.2021 – 30.06.2021 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

C.3. Fon 1 Ocak – 30 Haziran 2021 döneminde %7,58 oranında getiri sağlarken karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %8,36 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-0,78 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 fon toplam değerine oranı aşağıdaki gibidir:

01.01.2021-30.06.2021 Döneminde:	Portföy Değerleri Oranı (%)	TL Tutarı
Fon Yönetim Ücreti	1,12	769.821,67
Denetim Ücreti Giderleri	0,01	7.135,12
Saklama Ücreti Giderleri	0,04	30.130,75
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,03	18.102,86
Diğer Faaliyet Giderleri	0,03	19.415,54
Toplam Faaliyet Giderleri	1,23	844.605,94
Ortalama Fon Portföy Değeri		68.648.230,82

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

D.İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

D.1. Fon, SPK'nun 01.06.2016 tarih ve 18/610 sayılı toplantısında alınan kararla 11.07.2016 tarihinden itibaren "Gedik Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu"na dönüşmüştür. (Eski Unvanı : GEDİK PORTFÖY PARA PİYASASI FONU)

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 Haziran 2021 dönemine ait performans sunuş 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 sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

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 Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu" olan fon unvanı Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08.06.2021 tarih ve E-12233903-305.04-7023 sayılı izni ile "Inveo Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu" olarak değişmiştir.