

**INVEO PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU  
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

01 OCAK 2021 -30 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT  
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE  
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA  
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş TARAFINDAN YÖNETİLEN  
INVEO PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU ( HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) (GAF)**

**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                 | 8.325.173,95   | Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Birim Pay Değeri                  | 0,104401       | Fonun yatırım stratejisi: Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli ortaklık paylarına yatırılır. Ayrıca, Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BİAŞ'ta işlem gören ihraççı payları, ihraççı paylarına ve ihraççı payı endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı aracı kuruluş varantlarına yatırılır. 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.<br><br>Fonun karşılaştırma ölçütü %85 BIST 100 Endeksi + %15 KYD O/N Repo Endeksi'dir Karşılaştırma ölçütü fonun türü, yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlık ve işlemlerin niteliklerine uygun şekilde yurtiçinde veya yurtdışında genel kabul görmüş ve yaygın olarak kullanılan piyasa endekslerinin ağırlıklandırılması yoluyla belirlenmiştir. |
| Yatırımcı Sayısı                  | 229            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Tedavül Oranı %                   | 46,91          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| PORTFÖY DAĞILIMI %                |                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| - Devlet Tahvili /Hazine Bonosu   | -              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| -Özel Sektör Borçlanma Araçları   | -              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| - Ters Repo / BPP                 | 2,47           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| - Mevduat                         | 0,03           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| - Yabancı Menkul Kıymetler        | -              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| - Paylar                          | 85,05          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| -Viop Teminatı                    | 5,61           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| -Yatırım Fonu                     | 6,84           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Toplam                            | 100            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|                                   |                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|                                   |                | En Az Alınabilir Pay Adedi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|                                   |                | Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 100 pay alınabilmektedir.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş TARAFINDAN YÖNETİLEN  
INVEO PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU ( HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) (GAF)**

**01.01.2021 – 30.06.2021 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

| <b>Fonun Yatırım Riskleri</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| <p>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.</p> <p>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 (<a href="http://www.kap.gov.tr">www.kap.gov.tr</a>) yayımlanan fon izahnamesinin 3. maddesinde yer almaktadır.</p> <p><b>Piyasa Riski:</b> Finansal varlıkların fiyatlarındaki ani hareketlerden dolayı oluşan risktir.</p> <p><b>Kredi Riski:</b> Tahvil ve Bono ihraç eden kuruluşların anapara ve faiz geri ödemelerinde yükümlülüklerini karşılayamamaları sonucunda oluşan risktir.</p> <p><b>Faiz Riski:</b> Piyasa faizlerindeki ani değişiklikler sebebiyle oluşan risktir.</p> <p><b>Operasyonel Risk:</b> Başarısız veya yetersiz iç süreçler, insanlar, sistemler veya dış etkenlerden kaynaklanan doğrudan veya dolaylı kayıp riskidir.</p> <p><b>Likidite Riski:</b> Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığı riskidir.</p> |  |

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş TARAFINDAN YÖNETİLEN  
INVEO PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU ( HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) (GAF)**

**01.01.2021 – 30.06.2021 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

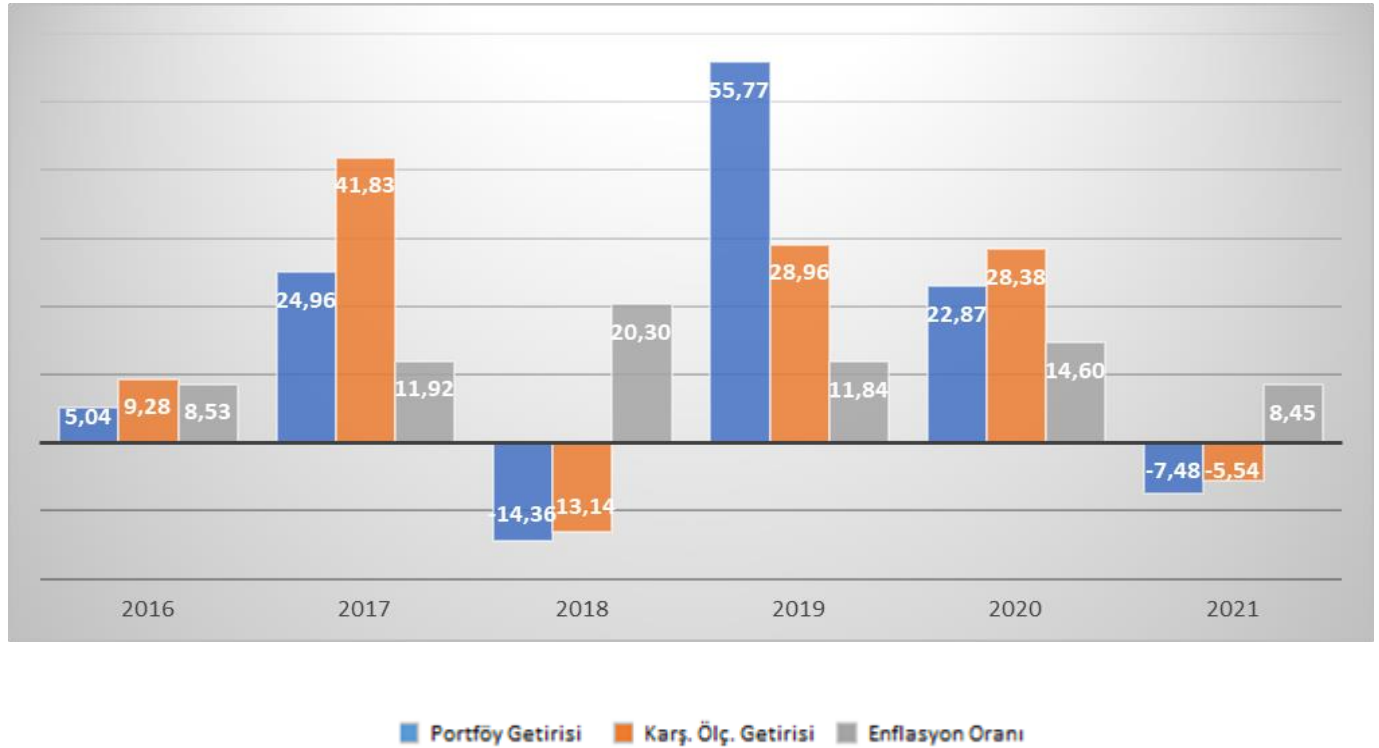
**B. PERFORMANS BİLGİSİ**

| 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   | 5,04              | 9,28                                              | 8,53                    | 1,1900                                      | 1,1000                                            | -0,0375       | 888.960,68                                         |
| 2017   | 24,96             | 41,83                                             | 11,92                   | 0,7300                                      | 0,8400                                            | -0,1303       | 9.805.300,00                                       |
| 2018   | -14,36            | -13,14                                            | 20,30                   | 1,3800                                      | 1,1800                                            | -0,0074       | 637.033,95                                         |
| 2019   | 55,77             | 28,96                                             | 11,84                   | 1,3900                                      | 1,1000                                            | 0,1733        | 2.792.131,14                                       |
| 2020   | 22,87             | 28,38                                             | 14,60                   | 1,7400                                      | 1,4400                                            | -0,0240       | 11.371.077,08                                      |
| 2021   | -7,48             | -5,54                                             | 8,45                    | 1,3000                                      | 1,2900                                            | -0,0881       | 8.325.173,95                                       |

(\*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 6 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

(\*\*) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemdeki 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.

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN  
INVEO PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU ( HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) (GAF)**

**01.01.2021 – 30.06.2021 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**

**C.2.** Fon portföyünün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi “Tanıtıcı Bilgiler” bölümünde belirtilmiştir.

**C.3.** Fon 1 Ocak- 30 Haziran 2021 döneminde %-7,48 oranında getiri sağlarken karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %-5,54 olmuştur. Sonuç olarak Fon’un nispi getirisi % -1,94 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 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:

| <b>01.01.2021-30.06.2021 Döneminde:</b> | <b>Portföy Değerleri Oranı (%)</b> | <b>TL Tutarı</b>    |
|-----------------------------------------|------------------------------------|---------------------|
| Fon Yönetim Ücreti                      | 1,22                               | 115.560,97          |
| Denetim Ücreti Giderleri                | 0,05                               | 4.470,12            |
| Saklama Ücreti Giderleri                | 0,03                               | 3.206,99            |
| Aracılık Komisyonu Giderleri            | 0,35                               | 33.506,77           |
| Diğer Faaliyet Giderleri                | 0,06                               | 5.326,63            |
| <b>Toplam Faaliyet Giderleri</b>        | <b>1,71</b>                        | <b>162.071,48</b>   |
| <b>Ortalama Fon Portföy Değeri</b>      |                                    | <b>9.477.637,21</b> |

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

**D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR**

**D.1.** 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.2.** 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.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 Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)” olan fon unvanı Sermaye Piyasası Kurulu’nun 08.06.2021 tarih ve E-12233903-305.04-7023 sayılı izni ile “Inveo Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)” olarak değişmiştir.