

Inveo Portföy

Fon Bülteni

Mart 2022

INVEO

PORTFÖY

Piyasalar ve Inveo Portföy Yatırım Fonları

Şubat ayında, devam eden Covid-19 ve küresel enflasyon endişelerine ek olarak Ukrayna ve Rusya arasında artan jeopolitik gerginlik takip edildi. Ekonomik veri akışları, salgın kaynaklı gelişmeler, merkez bankalarının vereceği kararlar ve devam eden jeopolitik endişeler önümüzdeki dönemde fiyatlamalar üzerinde temel belirleyiciler olmaya devam edecektir.

Yurt içi ve yurt dışı piyasalarda dalgalanmaların yaşandığı Şubat ayında, BIST100 endeksi %2,85 değer kaybederken, USD/TL kuru %3,19 artış ile ayı 13,83 TL seviyesinde sonlandırdı. Ons altın 1.910,08 USD 'ye yükselirken, gram altın ise %10,29 değer kazandı.

TCMB, 17 Şubat tarihli toplantısında haftalık repo faizini %14 seviyesine sabit tuttu. Buna karşın, iki yıl vadeli gösterge tahvilin faizi %21,84'den, %23,13 seviyesine yükseldi. Aylık mevduat endeksi getirisinde ise %1,26 değer artışı yaşandı.

Şubat ayı imalat PMI verisi 50,50'dan 50,40 düzeyine gerilerken, 50 eşik seviyesi üzerindeki seyrini sürdürdü. Devam eden salgın ve enflasyon endişeleri küresel piyasalar üzerinde oluşturduğu baskıya ek olarak Rusya – Ukrayna arasında artan jeopolitik gerilim küresel piyasalarda kayıplara neden oldu. S&P500 Endeksi ise %3,14 değer kaybetti.

Bu gelişmeler çerçevesinde,

Mevduatı tercih eden yatırımcılara bir alternatif sunan [Inveo Portföy Borçlanma Araçları Fonu](#) ağırlıklı olarak Türk Lirası cinsi özel sektör tahvil/bonolarına ve devlet iç borçlanma senetlerine yatırım yapmaktadır. Fon Şubat ayında %1,50 kazanç sağlarken, son bir aylık getirisinin yıllık mevduat eşleniği de %20,57'e ulaştı.

Altına yatırım yapmayı tercih eden yatırımcıların tercihi olan [Inveo Portföy Altın Fonu](#) 2022 yılı getirisi %7,66 oldu.

Hem TL hem USD alım fırsatı sunan [Inveo Portföy Birinci Serbest \(Eurobond Döviz\) Fonu](#) Şubat ayında TL bazında %3,07 değer kazandı. Böylelikle Fon'un son bir yıllık TL getirisi %89,57 olarak gerçekleşmiş oldu.

Artan jeopolitik gerilimlere bağlı olarak Şubat ayında ağırlıklı hisse senedi yatırımı yapan [Inveo Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu](#) %4,26 ve [Inveo Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu](#) %8,65, dengeli bir portföy ve çoklu varlık yapısına sahip [Inveo Portföy Karma Fon](#) %1,08, [Inveo Portföy Birinci Değişken Fon](#) ise %2,32 değer kaybetti.

Yurtdışı borsalarda işlem gören ve dünyaya yön veren uluslararası teknoloji şirketlerine yatırım yaparak değer artışına dayalı getiri sağlamayı hedefleyen [Inveo Portföy Teknoloji Değişken Fon](#), 2022 yılında IRT koduyla TEFAS'ta işlem görmeye başlayarak Inveo Portföy yatırım fonları yelpazesinde yerini aldı.

Getiriler

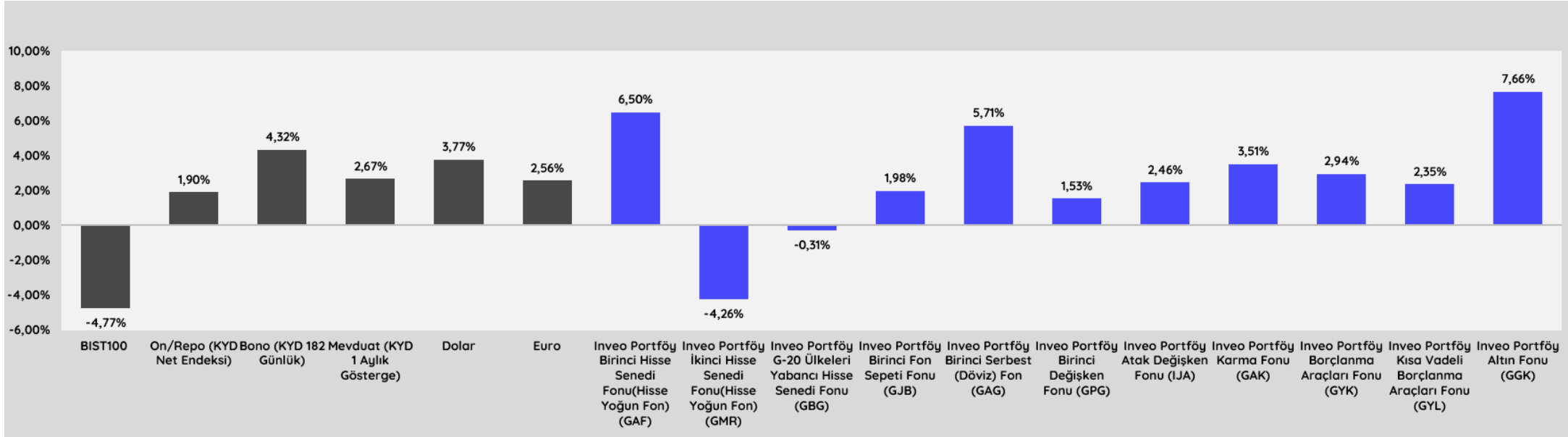
Yatırım Araçları ve Inveo Portföy Yatırım Fonları

	Şubat Ayı	2022	2021	2020	2019	2018
BIST100	-2,85%	-4,77%	25,80%	29,06%	25,37%	-20,86%
On/Repo (KYD Net Endeksi)	0,92%	1,90%	16,32%	9,83%	18,96%	15,50%
Bono (KYD 182 Günlük)	0,43%	4,32%	15,34%	9,05%	23,95%	15,40%
Mevduat (KYD 1 Aylık Gösterge)	1,26%	2,67%	17,83%	9,78%	19,42%	16,83%
Dolar	3,19%	3,77%	79,65%	24,91%	12,48%	40,26%
Euro	3,37%	2,56%	65,49%	36,84%	10,26%	34,05%
Inveo Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu(Hisse Yoğun Fon) (GAF)	-4,26%	6,50%	23,42%	22,87%	55,77%	-14,36%
Inveo Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu(Hisse Yoğun Fon) (GMR)	-8,65%	-4,26%	31,63%	90,36%	72,52%	-8,32%
Inveo Portföy G-20 Ülkeleri Yabancı Hisse Senedi Fonu (GBG)	0,34%	-0,31%	108,35%	29,53%	32,96%	18,21%
Inveo Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu (GJB)	-1,95%	1,98%	-	-	-	-
Inveo Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon (GAG)	3,07%	5,71%	78,74%	26,88%	34,16%	27,31%
Inveo Portföy Birinci Değişken Fonu (GPG)	-2,32%	1,53%	38,57%	16,16%	33,80%	1,85%
Inveo Portföy Teknoloji Değişken Fon (IRT)	-5,02%	-	-	-	-	-
Inveo Portföy Atak Değişken Fonu (IJA)*	-2,86%	2,46%	*29,08%	-	-	-
Inveo Portföy Karma Fonu (GAK)	-1,08%	3,51%	23,80%	16,76%	41,89%	3,64%
Inveo Portföy Borçlanma Araçları Fonu (GYK)	1,50%	2,94%	18,87%	10,84%	22,49%	18,91%
Inveo Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (GYL)	1,15%	2,35%	16,32%	8,52%	19,37%	16,62%
Inveo Portföy Altın Fonu (GGK)	8,96%	7,66%	66,93%	-	-	-

*Inveo Portföy Atak Değişken Fonu 2021 Ağustos ayında işleme başlamıştır.

Getiriler

Yatırım Araçları ve Inveo Portföy Yatırım Fonları



Inveo Portföy Yatırım Fonları

Hedef ve Stratejiler

Fon adı	Fon Stratejisi/ Hedef Varlık Dağılımı	Karşılaştırma Ölçütü	Fon İşletim Gideri (Yıllık)	Risk Düzeyi	Yatırımcı Profili
Inveo Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (GAF)	Fon Portföyünün en az %80 i hisse senedi portföyünden oluşur. Yatırımcı hisse senedi piyasasındaki fırsatlardan yararlandırmayı amaçlar.	%85 BIST 100 Endeksi+%15 KYD RePo Brüt Endeksi	2,50%	6 Yüksek Risk- Hisse Senedi	Yüksek risk almaktan çekinmeyen ve yatırımlarını hisse senedi portföylerinde uzun vadeli olarak değerlendirmek isteyen yatırımcılardır. Uzun vadede daha düşük risk ile Borsa getirisinden daha yüksek bir getiri sağlamayı amaçlar.
Inveo Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (GMR)	Aktif yönetim tarzı olup, küçük ve orta ölçekli hisse senetlerine yatırım yaparak yüksek getiri sağlamaktır. Hisse senetleri temel olarak bist30 dışı şirketlerden seçilir.	%50 BIST 100-30 Endeksi(XYUZO)+ %50 BIST TUM-100	2,50%	6 Yüksek Risk- Hisse Senedi	Yüksek risk almaktan çekinmeyen ve yatırımlarını hisse senedi portföylerinden uzun vadeli olarak değerlendirmek isteyen yatırımcılar. Uzun vadede daha düşük risk ile Bist100 getirisinden daha yüksek bir getiri sağlamayı amaçlar.
Inveo Portföy Altın Fonu (GGK)	Fon Portföyünün 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.	%95 BIST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama Endeksi+%5 KYD Repo(Brüt) Endeksi	0,90%	6 Yüksek Risk- Hisse Senedi	Altına yatırım yapmak isteyenler için altına paralel getiri hedefler. Fiziksel altına sahip olmadan fonun getirisine ortak olursunuz.
Inveo Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu (GJB)	Fon stratejisi kapsamında yapılan çeşitlendirme ile yatırımcının finansal piyasalardaki kazançta iştirak etmesi hedeflemektedir.	%100 KYD 1 aylık Gösterge Mevduat Endeksi(TL)	0,50%	5 Yüksek Risk- Hisse Senedi- Döviz	Birikimlerinizi değerlendirirken orta-uzun vadede TL bazında mevduat üstü getiri hedefleyen, dengeli bir varlık dağılımı ile portföyünüzü çeşitlendirmek.
Inveo Portföy G-20 Ülkeleri Yabancı Hisse Senedi Fonu (GBG)	G-20 Ülkelerinde faaliyet gösteren şirketlerin ihraç ettiği pay senetlerine orta vadede yatırım yaparak getiri hedefler. Portföyün en az % 80 yabancı pay senetleridir.	%30 MSCI World Endeksi + %35 MSCI Eurozone+ %30 MSCI Emerging MKT's + % 5 KYD O/N Repo Brüt Endeksi	2,50%	5 Yüksek Risk- Hisse Senedi- Döviz	Yatırımlarını G-20 Ülkeleri kapsamında dünyanın gelişmiş ülkelerinin çok uluslu şirketlerinin hisse senetlerinde değerlendirmek isteyen ve risk almaktan kaçınmayan yatırımcılar içindir. Portföy çeşitlendirmek amacıyla hem yabancı hisse senetlerine hem de dövizde yatırım yapmak isteyen yatırımcılar için önerilir.
Inveo Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon (GAG)	Döviz ve faiz hareketleri paralelinde aktif portföy yönetimi uygulanır. USD cinsi borçlanma araçlarıyla yatırımlarınız çeşitlenir, risk dağıtılır. Piyasa faiz öngörüsü çerçevesinde portföy vadesini ve varlık dağılımını dinamik şekilde kullanmayı amaçlar.	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi	1,00%	5 Yüksek Risk- Döviz	Tasarruflarını orta ve uzun vadede %80'i devamlı olarak Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ve özel sektör tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmak isteyen , faiz dalgalanmalarından faydalanarak yatırımlarında ilave getiri sağlamayı amaçlayan yatırımcılar için oluşturuldu.

Inveo Portföy Yatırım Fonları

Hedef ve Stratejiler

Fon adı	Fon Stratejisi/ Hedef Varlık Dağılımı	Karşılaştırma Ölçütü	Fon İşletim Gideri (Yıllık)	Risk Düzeyi	Yatırımcı Profili
Inveo Portföy Atak Değişken Fon (JA)	Fon çeşitlendirilmiş varlık stratejisi ile portföy dağılımı piyasa koşullarına göre dinamik olarak belirlenir.	%100 BIST-KYD Mevduat Endeksi*1,1	1,00%	5 Yüksek-Değişken	Orta-uzun vadede mevduatın üzerinde getiri sağlamayı amaçlayan, orta riski ve biraz üzerinde risk almak isteyen yatırımcılar için uygundur.
Inveo Portföy Teknoloji Değişken Fon (IRT)	Portföyde azami %80 yabancı hisse senedi bulundurarak uluslararası borsalarda işlem gören önde gelen teknoloji şirketlerinin hisselerine yatırım yapacaktır. Genel olarak hisseler eşit ağırlıklandırılarak, temel ve teknik göstergelere göre ağırlıkları belli bant içinde farklılaştırılabilir. Fon portföyünde genel temaya uygun BIST Teknoloji hisseleri de yer alabilir.	%65 NASDAQ-100 Technology Sector Total Return Index (NTTR) + %20 BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Getiri Endeksi + %15 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi	1,95%	5 Yüksek-Değişken	Fon, teknoloji sektörüne ilgi duyan, portföyünü yurtdışı borsalarda işlem gören sermaye piyasası araçları ile çeşitlendirmek isteyen ve birikimlerini değerlendirirken orta-uzun vadede küresel teknoloji sektörünün gelişimine ortak getiri elde etmeyi hedefleyen, görece risk algısı yüksek yatırımcılar için uygundur.
Inveo Portföy Karma Fonu (GAK)	Portföyün en az % 20 si hisse senetleri, %30 u kamu ve özel sektör borçlanma araçlarında değerlendirilerek fırsatlardan yararlanılmayı amaçlar.	%30 BIST Tüm Endeksi + %10 KYD OST Sabit Endeks + %40 KYD 182 Gün Bono Endeksi + %20 KYD O/N Repo Brüt Endeksi	2,50%	4 Orta Risk-Karma	Çeşitli sermaye piyasası enstrümanlarına dengeli bir anlayışla yatırım yaparak orta uzun vadede istikrarlı ve yüksek gelir sağlamak isteyen yatırımcılara önerilir. Uzun vadeli birikim amaçlı yatırımlar için ideal bir fondur.
Inveo Portföy Birinci Değişken Fon (GPG)	Tüm finansal seçeneklere belirtilen limitler dahilinde yatırım yapabiliyor.. Hangi enstrümanın ne oranda ağırlık kazanacağı makro analizler, teknik ve temel göstergelere göre kararlaştırılıyor.	%100 BIST-KYD Mevduat Endeksi	2,30%	3 Orta Risk-Değişken	Dolar, euro, altın, hisse senedi, tahvil mevduat arasında seçim yapmak, bu tercihler ile yetinmeyip hangi finansal enstrümana ne zaman hangi ağırlık ile varlık dağılımında yer vermeliyim sorusuna da zamanında yanıt bulmak durumundadırlar. Mutlak getiri hedefli olarak düşük profilli bir risk karşılığında istikrarlı bir biçimde mevduat faizinin üzerinde getiri sağlama amaçlı yatırımcılara önerilir.
Inveo Portföy Borç. Araçları Fonu (GYK)	Portföy ağırlıklı olarak özel sektör bonoları(azgari %50 si) repo tahvil ve bpp işlemlerde değerlendirilir.	%10 KYD 365 Gün Bono Endeksi +% 25 KYD ÖST Sabit Endeksi+% 45 KYD ÖST Değişken Endeksi + % 20 KYD Repo Brüt Endeksi	1,50%	2 Düşük Risk-Sabit Getiri	Mevduat gibi risksiz yatırım araçlarını tercih eden tasarruf sahiplerine çok düşük risk ile yüksek risk sağlamaktır. Orta, uzun vadede düşük risk olarak sabit getirili enstrümanlar üzerinde gelir hedefleyen yatırımcılara göredir.
Inveo Portföy Kısa Vadeli Borç. Araçları Fonu (GYL)	Portföyünde devamlı olarak vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek sermaye piyasası araçları yer alır ve ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olabilir.	% 20 KYD ÖST Sabit Endeksi+% 10 KYD 91 Gün Bono Endeksi + % 700 KYD Repo Brüt Endeksi	2,00%	1 Düşük Risk-Sabit Getiri	Birikimlerini istediği an nakde çevirmek ve kısa vadede istikrarlı gelir elde etmek isteyen yatırımcılar için idealdir. Vadesiz mevduat ve günlük repoya alternatif olarak düşünülebilir.

Inveo Portföy Yatırım Fonları

Alım Satım Esasları

Yatırım Fonlarımız	Alım Esasları	Satım Esasları
Inveo Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu(GAF) Inveo Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu(GMR) Inveo Portföy Karma Fonu(GAK) Inveo Portföy Borçlanma Araçları Fonu(GYK) Inveo Portföy Birinci Değişken Fonu(GPG) Inveo Portföy Atak Değişken Fon(IJA) Inveo Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu(GJB)	Saat 13:00 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyat üzerinden ertesi iş günü, 13:00 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyat üzerinden 2. iş günü gerçekleştirilir.	Saat 13:00 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyat üzerinden 2. iş günü, 13:00 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyat üzerinden 3. iş günü gerçekleştirilir. T+2 de satılan payların ödemesi yapılır.
Inveo Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu(GYL)	24 saat boyunca istediğiniz anda, o an geçerli fon fiyatı üzerinden alıp satabilirsiniz.	24 saat boyunca istediğiniz anda, o an geçerli fon fiyatı üzerinden alıp satabilirsiniz.
Inveo Portföy G-20 Ülkeleri Yabancı Hisse Senedi Fonu(GBG) Inveo Portföy Teknoloji Değişken Fon(IRT)	Yurtiçi ve yurtdışı piyasaların açık olduğu günlerde saat TSİ 13:00 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyat üzerinden ertesi iş günü, TSİ 13:00 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyat üzerinden 2. iş günü gerçekleştirilir TL ve döviz bazında alınabilir.	Yurtiçi ve yurtdışı piyasaların açık olduğu günlerde saat TSİ 13:00 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyat üzerinden ertesi iş günü gerçekleşir. T+3 de satılan payların ödemesi yapılır.
Inveo Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fonu (GAG) <i>TL ve USD bazında alım satım yapılabilir.</i>	Ayın 1. işgünü ile 15. işgünü gün sonu oluşacak fiyattan ertesi iş günü gerçekleştirilir.	Ayın 1. işgünü ile 15. işgünü gün sonu oluşacak fiyattan ertesi iş günü gerçekleştirilir. Fiyat açıklama tarihini takip eden 3. iş günü yatırımcılara ödeme yapılır.
<p>Siz de Inveo Portföy uzmanlığı ile yönetilen yatırım fonlarına Gedik Yatırım'ın yanı sıra TEFAS'a üye tüm banka ve yatırım kuruluşu aracılığıyla yatırım yaparak, birikimlerinize değer katın!</p> <p>Daha detaylı bilgi için (0216) 45300 00 (1146/1518/1509) fon@inveoportfoy.com</p>		

Güvenli yatırımlarınız için

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.

Ofis Park Maltepe Altayçeşme Mah.
Çamlı Sok. No:21, Kat:12,
Maltepe / İstanbul

Tel (0216) 453 00 21

Faks (0216) 377 11 36

E-posta info@inveoportfoy.com



Yasal Uyarı : Bu doküman Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yalnızca bilgilendirme amacıyla hazırlanmış olup üçüncü şahıslara alım/satım yapmaları yolunda herhangi bir teklifte bulunulmamaktadır. Diğer yatırımcılarla paylaşılmasından, yasal düzenlemelere aykırı şekilde ve amacı dışında kullanılmasından Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. ve çalışanları sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel nitelikte olup mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Sadece bu bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Fonun geçmiş dönem getirisi gelecek dönemlerin getirisi için herhangi bir gösterge olamaz. Ayrıca tarafınıza ulaştığı tarih itibarıyla, doküman içeriğindeki bilgilerde değişiklik gerçekleşebilir. Nihai şart ve koşulların belirtildiği izahname, fon tanıtım formu ve detaylı portföy dağılım raporlarına www.kap.org.tr ve www.inveoportfoy.com adresinden ulaşabilirsiniz.

Teşekkürler!

INVEO
PORTFÖY