

Inveo Portföy

Fon Bülteni

Ekim 2021

INVEO
PORTFÖY

Eylül Sonunda Fonlarımız ve Piyasalar

Eylül ayında riskli varlıklarda genel olarak satıcılı bir görünüm hakim olurken, salgın kaynaklı endişeler zaman zaman aşağı yönlü hareketlerin hız kazanmasına neden oldu. Normalleşme adımlarının ardından gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerde enflasyonist baskıların sürdüğü izlendi. Ekonomik veri akışları, salgın kaynaklı gelişmeler ve merkez bankalarının kararları fiyatlamalar üzerinde temel belirleyiciler olmaya devam etmektedir.

Eylül ayında BIST100 endeksi %4,46 değer kaybederken, döviz tarafında izlenen yukarı yönlü eğilimin etkisiyle USD/TL kuru %6,91 artış ile yılın dokuzuncu ayını 8,87 TL seviyesinde kapattı. Ons altın 1.757,10 USD 'ye yükselirken, gram altın ise %2,73 değer kazandı.

TCMB, 23 Eylül tarihli toplantısında haftalık repo faizini yüzde 19'dan yüzde 18 seviyesine indirdi. Buna karşın, iki yıl vadeli gösterge tahvilin faizi %18,49'dan, %18,20 seviyesine geriledi. Aylık mevduat endeksi getirisinde ise %1,54 değer artışı yaşandı.

Eylül ayı PMI verisi 54,10'den 52,50 düzeyine gerilerken 50 eşik seviyesi üzerindeki seyrini sürdürdü. Ay başında küresel hisse senetlerinde teşvik paketlerinin pozitif etkisi devam ederken, artan enflasyon endişeleri ayı kayıp ile sonlandırmasına neden oldu. S&P500 Endeksi Eylül ayında %4,93 geriledi.

Bu gelişmeler çerçevesinde,

[Inveo Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu](#) Eylül ayında %2,73 kayıp ile BIST100 endeksinin altında değer değer kaybetti. Fonun son bir yıllık getirisi %43,00 oldu. Ağırlıklı olarak hisse senedi yatırımı yapan bir diğer fonumuz [Inveo Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu](#) ise Eylül ayında %4,16 değer kaybederken, son bir yılda %24,34'lük performansı ile kategorisi içinde üst sıralarda olan yerini koruyor.

[Inveo Portföy Karma Fon](#) Eylül ayında %0,31 değer kaybetti. Dengeli bir portföy ve çoklu varlık yapısı ile bu fonumuzun son bir yıllık getirisi %19,77 olarak gerçekleşti.

Dengeli ve defansif nitelikli ve diğer başarılı fonlarımızdan olan [Inveo Portföy Birinci Değişken Fon](#) son bir yılda yarattığı %28,89 getirisi ile dikkat çekerken, Eylül ayında yatırımcısına %1,51 kazandırdı.

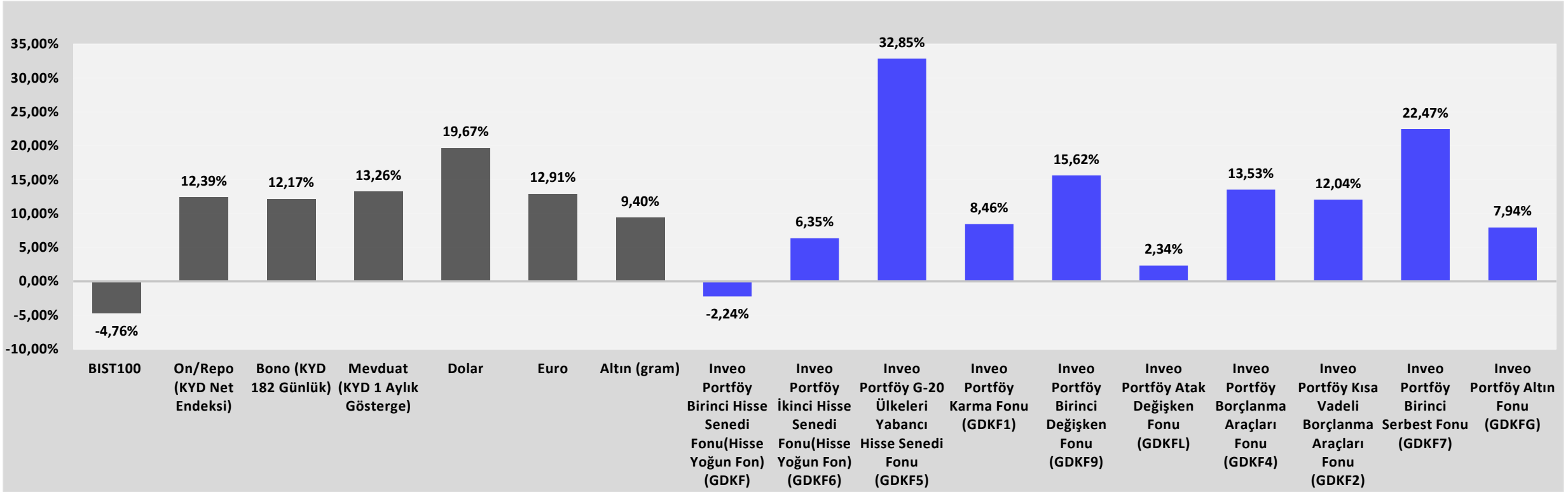
Mevduatı tercih eden yatırımcılara bir alternatif sunan [Inveo Portföy Borçlanma Araçları Fonumuz](#) ağırlıklı olarak Türk Lirası cinsi özel sektör tahvil/bonolarına ve devlet iç borçlanma senetlerine yatırım yapmaktadır. Bu fonumuz Eylül ayında %1,55 kazanç sağlarken, son bir aylık getirisinin mevduat eşleniği de %19,60'ye ulaştı.

Hem TL hem USD alım fırsatı sunan [Inveo Portföy Birinci Serbest \(Eurobond Döviz\) Fonumuz](#) Eylül ayında USD bazında %0,81 değer kaybederken, USD/TL'deki %6,91 kazanımı ile TL bazında %6,04 değer kazandı. Böylelikle fonun 2021 yılında dokuz aylık TL getirisi %21,73 olarak gerçekleşmiş oldu.

Yatırım Araçları ve Yatırım Fonlarımızın Getirileri

	Eylül	2021	2020	2019	2018	2017
BIST100	-4,46%	-4,76%	29,06%	25,37%	-20,86%	47,60%
On/Repo (KYD Net Endeksi)	1,40%	12,39%	9,83%	18,96%	15,50%	10,08%
Bono (KYD 182 Günlük)	1,76%	12,17%	9,05%	23,95%	15,40%	9,83%
Mevduat (KYD 1 Aylık Gösterge)	1,54%	13,26%	9,78%	19,42%	16,83%	10,64%
Dolar	6,91%	19,67%	24,91%	12,48%	40,26%	7,41%
Euro	4,54%	12,91%	36,84%	10,26%	34,05%	22,53%
Altın (gram)	2,73%	8,98%	56,48%	33,10%	37,34%	21,76%
Yüksek Risk						
Inveo Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu(Hisse Yoğun Fon) (GDKF)	-4,16%	-2,24%	22,87%	55,77%	-14,36%	24,96%
Inveo Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu(Hisse Yoğun Fon) (GDKF6)	-2,73%	6,35%	90,36%	72,52%	-8,32%	31,07%
Inveo Portföy G-20 Ülkeleri Yabancı Hisse Senedi Fonu (GDKF5)	2,51%	32,85%	29,53%	32,96%	18,21%	33,18%
Düşük Risk						
Inveo Portföy Karma Fonu (GDKF1)	-0,31%	8,46%	16,76%	41,89%	3,64%	9,87%
Inveo Portföy Birinci Değişken Fonu (GDKF9)	1,51%	15,62%	16,16%	33,80%	1,85%	*
Inveo Portföy Atak Değişken Fonu (GDKFL)	2,24%	2,34%	*	*	*	*
Inveo Portföy Borçlanma Araçları Fonu (GDKF4)	1,55%	13,53%	10,84%	22,49%	18,91%	12,38%
Inveo Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (GDKF2)	1,32%	12,04%	8,52%	19,37%	16,62%	10,40%
Inveo Portföy Birinci Serbest Fonu (GDKF7)	6,04%	22,47%	26,88%	34,16%	27,31%	*
Inveo Portföy Altın Fonu (GDKFG)	2,28%	7,94%	*	*	*	*

2021 Eylül Sonu Yatırım Araçları Ve Fonlarımızın Getirileri



Yatırım Fonlarımızın Hedef ve Stratejileri

Fon adı	Fon Stratejisi/Hedef Varlık Dağılımı	Karşılaştırma Ölçütü	Fon İşletim Gideri(Yıllık)	Risk Düzeyi	Yatırımcı Profili
Inveo Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (GDKF)	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(GDKF6)	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 TÜM-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(GDKFG)	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(GDKFK)	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 Ülkeri Yabancı Hisse Senedi Fonu(GDKF5)	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 hemde dövizde yatırım yapmak isteyen yatırımcılar için önerilir.
Inveo Portföy Atak Değişken Fon(GDKFL)	Fon çeşitlendirilmiş varlık stratejisi ile portföy dağılımı piyasa koşullarına göre dinamik olarak belirlenir.	%100 BIST-KYD Mevduat Endeksi*1,1	1.00%	5 Yüksek Risk-Değişken	Orta-uzun vadede mevduatın üzerinde getiri sağlamayı amaçlayan, orta risk ve biraz üzerinde risk almak isteyen yatırımcılar için uygundur.
Inveo Portföy Karma Fonu(GDKF1)	Portföyün en az % 20 si hisse senetleri, %30 u kamu ve özel sektör borçlanma araçlarında değerlendirilerek fırsatlardan yararlandırmayı 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 Değişken Fonu(GDKF9)	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 fazinin üzerinde getiri sağlama amaçlı yatırımcılara önerilir.
Inveo Portföy Borçlanma Araçları Fonu(GDKF4)	Portföy ağırlıklı olarak özel sektör bonoları(asgari %50 si) repo tahvil ve tpp 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 göreir.
Inveo Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu(GDKF2)	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.

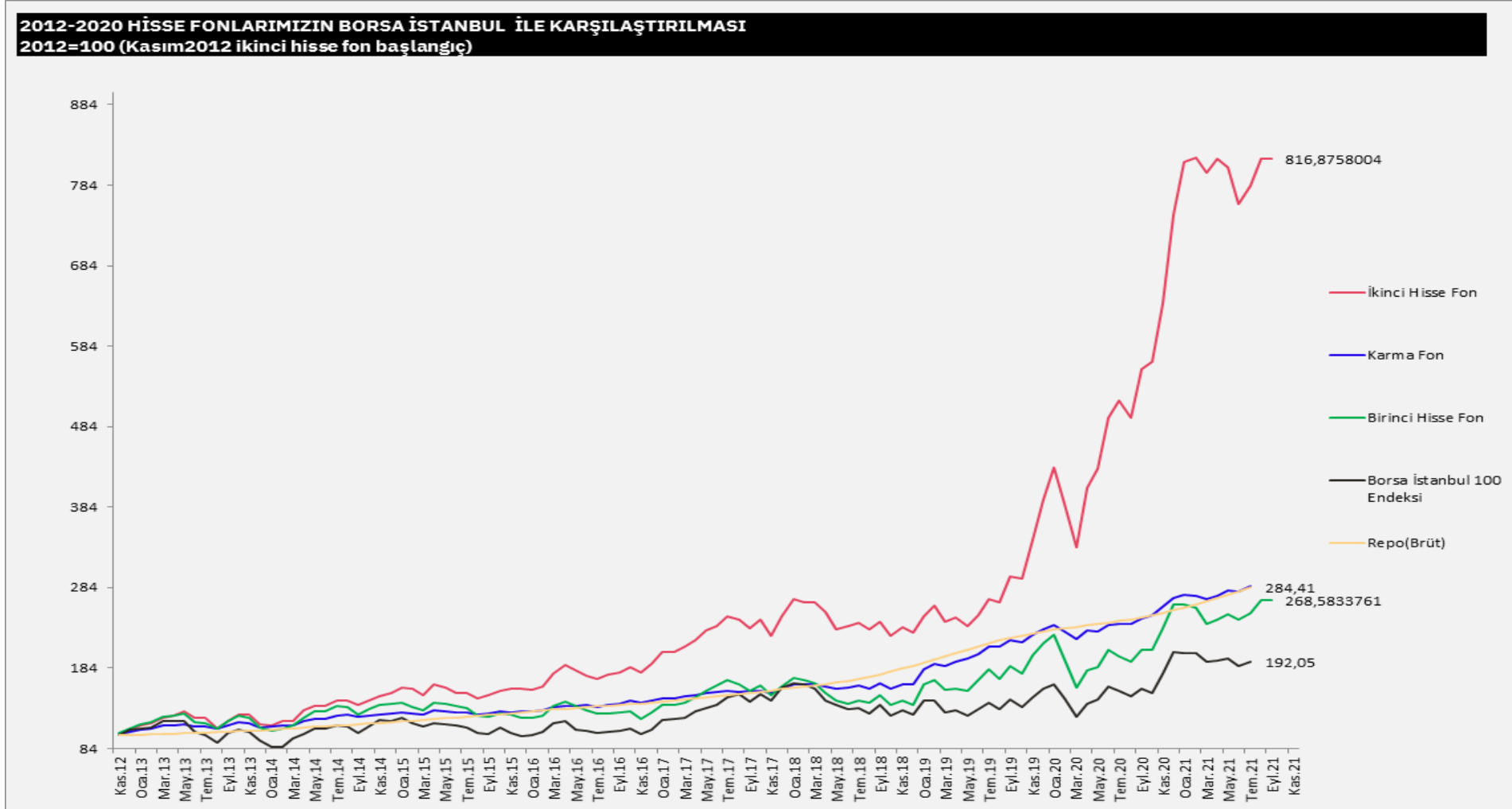
Fonların Alım Satım Esasları

Yatırım Fonlarımız	Alım Esasları	Satım Esasları
<i>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 Fonu(IJA) Inveo Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu(GJB)</i>	<i>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.</i>	<i>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.</i>
<i>Inveo Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu(GYL)</i>	<i>24 saat boyunca istediğiniz anda, o an geçerli fon fiyatı üzerinden alıp satabilirsiniz.</i>	<i>24 saat boyunca istediğiniz anda, o an geçerli fon fiyatı üzerinden alıp satabilirsiniz.</i>
<i>Inveo Portföy G-20 Ülkeleri Yabancı Hisse Senedi Fonu(GBG)</i>	<i>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.</i>	<i>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.</i>
<i>Inveo Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fonu (GAG) TL ve USD bazında alım satım yapılabilir.</i>	<i>Ayın 1. işgünü ile 15. işgünü gün sonu oluşacak fiyattan ertesi iş günü gerçekleştirilir.</i>	<i>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.</i>

Yeni düzenlemeler, yatırım fonlarının tüm bankalar ve yatırım şirketleri aracılığıyla alım-satımına olanak sağlayan yeni bir uygulamayı (TEFAS-Türkiye Elektronik fon dağıtım platformu) beraberinde getirdi. Inveo Portföy Yatırım Fonları'na şimdi Türkiye'deki tüm bankaların 11.000'i aşkın şubesinden ve internet bankacılığı kanallarından ulaşabilirsiniz. Siz de Inveo Portföy uzmanlığı ile yönetilen çok çeşitli yatırım fonlarına kendi bankanızdan, yatırım şirketinizden , Gedik Yatırım şubelerinden ulaşın, birikimlerinizin değerine değer katın!...

İşlemleriniz için gerekli bilgiye (0216) 45300 00 (dahili:1146/1518/1509) telefon numarasından veya fon@inveoportfoy.com iletimi ile ulaşabilirsiniz.

Hisse Fonlarımızın BIST100 ile Karşılaştırılması



Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.



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

Tel : (0216) 377 90 96
Fax: (0216) 377 11 36

Fon geçmiş dönemine ait getirisi gelecek performansının göstergesi olamaz.

Bu bilgiler ışığında üçüncü şahıslara alış/satış yapmaları yolunda herhangi bir teklifte bulunulmamaktadır.

Çağrı Merkezi: (0216) 453 00 21

Teşekkürler!

INVEO

PORTFÖY