

**30 Haziran 2016 tarihi itibariyle yatırım performansı konusunda kamuya
açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

A.TANITICI BİLGİLER

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

PORTFÖY BİLGİLERİ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
Halka Arz Tarihi	13.10.1992	Portföy Yöneticileri
30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla		Alper KOÇ, Daniel SERAP, Türkay AKBULUT
Fon Toplam Değeri	135.772,67	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi
Yatırımcı Sayısı	55	<p>FONUN TANIMI: Fon portföyünün en az %80'i ile devamlı olarak BİST'te işlem gören ortaklık paylarına yatırım yapar. Fon Portföyünün % 20'lik kısmı ile Türk Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçlarına, Repo Ters Repo, TL-Döviz Mevduat vs. gibi araçlara yatırım yapar. Riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla Portföyünün 20%'lik kısmına kadar Organize ve /veya Tezgaüstü Türev Araçları da kullanabilir.</p> <p>AMAÇ: Fon büyük oranda, BIST Ulusal 100 endeksine göreceli iyi performans gösteren ortaklık paylarına yatırım yaparak aynı dönem içerisinde BIST Ulusal 100 endeksinden daha iyi bir getiri elde etmeyi amaçlar.</p> <p>YÖNETİM STRATEJİSİ: Portföyünün %80-100'lük kısmıyla BIST Tüm endeksine dahil ortaklık paylarına, geri kalan kısım ile de çeşitli enstrümanlara yatırım yapar.</p>
Birim Pay Değeri	5,645433	
Tedavül Oranı %	%0,24	
PORTFÖY DAĞILIMI %		
HİSSE SENETLERİ	91,71%	
TERS REPO	6,23%	
VIOP TEMİNAT	2,07%	
		En Az Alınabilir Pay Adedi
		10,00
Fonun Yatırım Riskleri		Fon ağırlıklı olarak yurt içinde işlem gören ortaklık paylarına yatırım yaptığı için fon getirilerinin volatilitesiyle hesaplanan risk değeri 6'dır.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (**) (%)	Portföy Sayısı	Portföyün veya Portföy Grubunun Zaman İçinde Standart Sapması %	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföy veya Portföy Grubunun Net Varlık Değeri	Sunuma Dahil Portföy veya Portföy Grubunun Yönetilen Portföyler İçindeki Oranı(%)	Yönetilen Tüm Portföyler Tutarı
2012	37,52	40,4	6,16	-	0,8	0,81	867.284	1,53	56.664.919
2013	-16,45	-6,95	7,4	-	1,33	1,39	167.206	0,33	50.182.892
2014	33,72	21,17	8,17	-	0,83	0,91	347.339	0,89	39.035.879
2015	2,59	-7,79	8,81	-	1,04	1,14	1.402.096	20,23	6.931.599
2016*	11,82	6,98	3,632	-	1,12	1,14	135.772	0,23	59.382.802

*Sene başından itibaren rapor tarihine kadar.

** Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

- Portföyün geçmiş dönem performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.

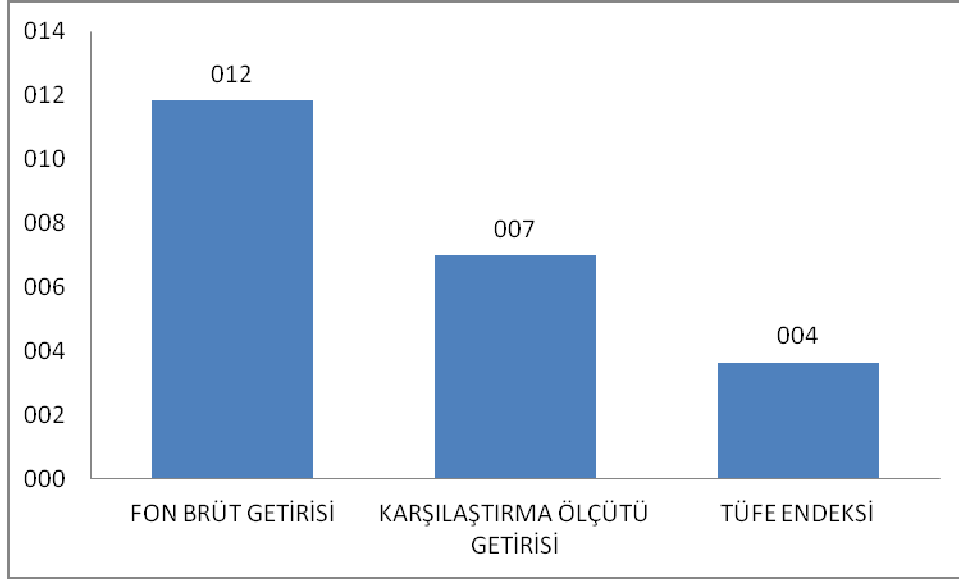
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C. DİPNOTLAR

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla;

Gerçekleşen Getiri : 11.82%

olarak gerçekleşmiştir.



C.1. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde Fon tarafından hedeflenen karşılaştırma ölçütlerinin sahip olduğu yatırım araçlarının hesaplanan 01.01.2016–30.06.2016 tarihleri arasındaki getirileri aşağıdaki gibidir:

BIST Ulusal 100 Endeksi	90%
BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi	10%

Söz konusu yatırım araçlarının ilgili dönem getirilerinin, Fon’un yatırım stratejisi dahilinde hedeflenen portföy oranlarıyla ağırlıklandırılması sonucu “hedeflenen karşılaştırma ölçütü getirisi”; Fon portföyündeki mevcut oranlarıyla ağırlıklandırılması sonucu ise “gerçekleşen karşılaştırma ölçütü getirisi” hesaplanmaktadır.

Gerçekleşen getiri; Fon’un ilgili dönemdeki brüt getirisini (Yönetim Ücreti kesilmemiş) ifade etmektedir.

Nisbî getiri ise; performans dönemi sonu itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranının karşılaştırma ölçütünün getiri oranı ile karşılaştırılması sonucu elde edilecek pozitif yada negatif yüzdesel getiri olup aşağıdaki formül ile hesaplanmaktadır:

$$\text{Nisbî Getiri} = [\text{Gerçekleşen Getiri} - \text{Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi}] + [\text{Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi} - \text{Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi}]$$

$$\text{Nisbî Getiri} = [\%11.82 - (-\%6.98)] + [-\%6.98 - (-\%6.98)]$$

$$\text{Nisbî Getiri} = \%4,84$$

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

Yukarıdaki tanımlamalar baz alınarak yapılan hesaplamalar sonucunda, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla;

Gerçekleşen getiri:	11.82%
Gerçekleşen karşılaştırma ölçütünün getirisi:	6.98%
Hedeflenen karşılaştırma ölçütünün getirisi:	6.98%
Nisbi getiri:	4.84%

olarak gerçekleşmiştir.

C.2. Fon portföyünün karşılaşılabileceği risklere, yatırım stratejisi ve yatırım amacına “Tanıtıcı Bilgiler” başlığında yer verilmiştir.

C.3. Fonun 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde brüt dönemsel getirisi, % 11.82 olarak gerçekleşmiştir.

C.4 İşletim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük varlık değerlere oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2016 – 30 Haziran 2016
Toplam Giderler (TL)	7.662,81
Ortalama Fon Toplam Değeri (TL)	520.209,59
Toplam Giderler / Ortalama Fon Portföy Değeri	%1,4730

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

Aşağıda Fon'dan yapılan 1 Ocak 2016 ve 30 Haziran 2016 tarihleri itibariyle sona eren performans dönemine ait faaliyet giderlerinin ortalama Fon toplam değerine oranı yer almaktadır:

Gider Türü	1 Ocak 2016 – 30 Haziran 2016
Fon yönetim ücreti	%0,41724
Aracılık komisyon gideri	%0,18685
Denetim gideri	%0
Saklama gideri	%0,08175
KAP	%0,23704
Diğer giderler	%0,55015
Toplam	%1,4730

C.5. FONUN TANIMI: Fon portföyünün en az %80'i ile devamlı olarak BİST'te işlem gören ortaklık paylarına yatırım yapar. Fon Portföyünün % 20'lik kısmı ile Türk Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçlarına, Repo Ters Repo, TL-Döviz Mevduat vs. gibi araçlara yatırım yapar. Riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla Portföyünün 20%'lik kısmına kadar Organize ve /veya Tezgahüstü Türev Araçları da kullanabilir.

AMAÇ: Fon büyük oranda, BIST Ulusal 100 endeksine göreceli iyi performans gösteren ortaklık paylarına yatırım yaparak aynı dönem içerisinde BIST Ulusal 100 endeksinden daha iyi bir getiri elde etmeyi amaçlar.

YÖNETİM STRATEJİSİ: Portföyünün %80-100'lük kısmıyla BIST Tüm endeksine dahil ortaklık paylarına, geri kalan kısım ile de çeşitli enstrümanlara yatırım yapar.

C.6. Fon Kıstası: %90 BİST Ulusal 100 Endeksi + %10 BİST-KYD Repo (Brüt) Endeks

C.7. Yatırım fonları her türlü kurumlar vergisi ve stopajdan muafır.

C.8. Portföy grubu tanımlanmamıştır.

C.9. Portföy sayısı geçerli değildir.

C.10. İşletim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin ortalama fon toplam değerine oranı C.4. numaralı dipnotta açıklanmıştır. Dönemin faaliyet giderleri dağılımı ise aşağıdaki tablodaki gibidir:

Yönetmelik(*) Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri	1 Ocak 2016 – 30 Haziran 2016
1. Aracılık Komisyonu Giderleri	971,99
2. Fon Yönetim Ücretleri	2.170,54
3. KAP Giderleri	1.233,1
4. Denetim Giderleri	0
5. Saklama Giderleri	425,26
3. Diğer	2.861,92
Dönem Faaliyet Giderleri Toplamı	7.662,81