

**BİZİM PORTFÖY ENERJİ SEKTÖRÜ KATILIM HİSSE SENEDİ (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU****A. TANITICI BİLGİLER**PORTFÖYE BAKIŞ  
Halka Arz Tarihi: 16.05.2012

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.06.2017 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	1,733,053
Birim Pay Değeri (TRL)	0.08938
Yatırımcı Sayısı	172
Tedavül Oranı	0.1198

Portföy Dağılımı	
Pay Senetleri	
- Elektrik	19.40%
- Kimya	48.60%
- Metal Ana	7.40%
- Madencilik	4.50%
- Haberleşme	4.30%
- Diğer	0,99%
Nakit	14.81%

Fon'un Yatırım Amacı
Enerji Sektörü hareketleriyle yüksek korelasyona sahip getiriler elde etmektir.
En az alınabilir pay adedi :1000 Adet

Portföy Yöneticileri
Umut Çalım

**Yatırım Stratejisi**

Fon portföyünün en az %80'i BIST'te işlem gören enerji ve tabii kaynaklar sektörlerinde faaliyet gösteren şirketlerin paylarına yatırılacaktır. Fon portföyüne kamu ve özel sektör kira sertifikaları, yabancı ortaklıkların hisse senetleri, varlığa dayalı menkul kıymetler, altın ve kıymetli madenler, yabancı kira sertifikaları ve bunlara benzer faize dayalı olmayan para ve sermaye piyasası araçları alınabilir. 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 BIST'te işlem gören ihraççı paylarına yatırılır.

Fonun mevcut durumdaki yatırım stratejisi aşağıdaki gibidir:

Ortaklık Payları %80% - 100%, Yabancı Ortaklık Payları %0 - %20, Kamu Kira Sertifikaları(TL) %0 - %20, Kamu Kira Sertifikaları (USD/EUR) %0 - %20, Özel Sektör Kira Sertifikaları %0 - %20, Altın ve Kıymetli Madenler 0% - 20%, Altın ve Kıymetli Madenlere dayalı sermaye piyasası araçları %0 - %20, Varlığa Dayalı Menkul Kıymet %0 - %20, Gayri Menkule Dayalı Sermaye Piyasası Araçları%0 - %20, Katılım hesabı %0 - %20

**Yatırım Riskleri**

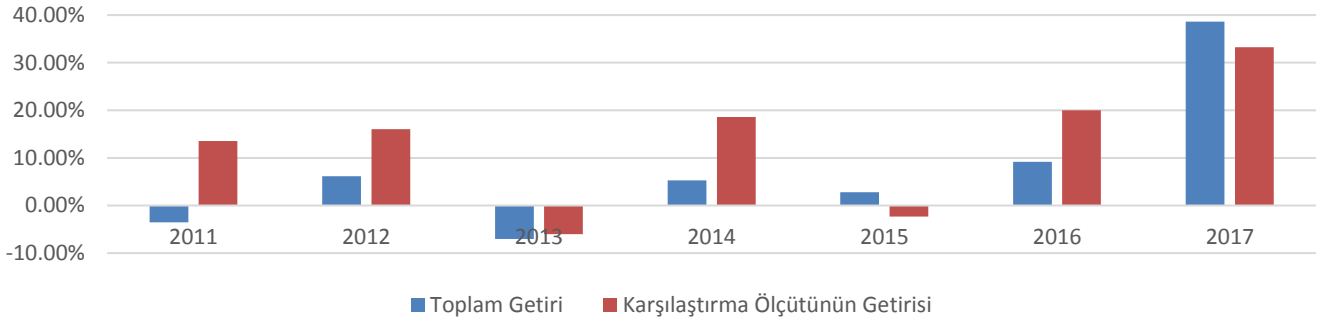
1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövize endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir a- Kur Riski: Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dahil edilmesi halinde, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir. b- Ortaklık Payı Fiyat Riski: Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir. 2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmemesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir. 3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. 4) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir.5) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.6) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.7) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.

**B. PERFORMANS BİLGİSİ****PERFORMANS BİLGİSİ**

YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi / Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2011	-3.53%	13.55%	10.45%	0.87%	0.96%	-0.09	579,163
2012	6.12%	16.05%	6.183%	0.62%	0.67%	-0.06	594,937
2013	-7.00%	-6.00%	7.400%	1.13%	0.87%	-0.002	551,391
2014	5.31%	18.60%	8.170%	0.71%	0.62%	-0.08	334,958
2015	2.81%	-1.15%	8.808%	0.84%	0.84%	0.02	388,822
2016	9.15%	20.03%	8,53%	1.13%	1.32%	-0.06	433,111
2017	38.61%	33.22%	5,89%	0.74%	0.93%	-0.02	1,733,053

(\*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

(\*\*) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

**PERFORMANS GRAFİĞİ**

**GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.**

## C. DİPNOTLAR

1) Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

2) Fon 31.12.2016 - 30.06.2017 döneminde net %38.61 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %33,22 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un karşılaştırma ölçütüne göre getirisi %5.38 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 dönemi itibariyle hesaplanan portföy getiri oranı ile nispi getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

3) Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muafır.

Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarından hisse senedi yoğun fon niteliğine sahip fonların katılma belgelerinin ilgili olduğu fona iadesinde %0 oranında gelir vergisi tevfikati uygulanır.

4) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

31.12.2016 - 30.06.2017 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	-0.004129 %	-11,876.47
Denetim Ücreti Giderleri	-0.000443%	-1,274.30
Saklama Ücreti Giderleri	-0.000126%	-361.44
Aracılık Komisyonu Giderleri	-0.000204%	-586.83
Kurul Kayıt Ücreti	0.00000%	
Diğer Faaliyet Giderleri	-0.000447%	-1,285.25
Toplam Faaliyet Giderleri		-15,383.99
Ortalama Fon Portföy Değeri		788,055.23
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri	-1.95%	

5) Toplam gider oranının aşılması sebebiyle yapılan iade 0 TL tutarındadır, fonun azami gider oranı %3.65'dir.

6) Performans sunum döneminde strateji değişimi gerçekleşmemiştir. İlgili dönemlerdeki yatırım stratejileri aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

Strateji Dönemi	Strateji Bilgisi
17.01.2007 – 30.10.2015	Nakit 0% -20%, Pay Senetleri 35% - 65%, Altın ve Kıymetli Madenler 35% - 65%
30.10.2015 – ...	Ortaklık Payları %80% - 100%, Yabancı Ortaklık Payları %0 - %20, Kamu Kira Sertifikaları(TL) %0 - %20, Kamu Kira Sertifikaları (USD/EUR) %0 - %20, Özel Sektör Kira Sertifikaları %0 - %20, Altın ve Kıymetli Madenler 0% - 20%, Altın ve Kıymetli Madenlere dayalı sermaye piyasası araçları %0 - %20, Varlığa Dayalı Menkul Kıymet %0 - %20, Gayri Menkule Dayalı Sermaye Piyasası Araçları%0 - %20, Katılım hesabı %0 - %20

Karşılaştırma Dönemi	Karşılaştırma Bilgisi
17.01.2007 – 30.10.2015	%50 BIST Sınai Endeksi ve %50 TKYG Altın Endeksi
30.10.2015 – ...	%20 BIST Kimya, Petrol, Plastik Endeksi+%20 BIST Metal Ana Endeksi+%20 BIST Madencilik Endeksi+%20 BIST Elektrik Endeksi+%20 BIST Sınai Endeksi'dir

## D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Tüm dönemler için portföy ve karşılaştırma ölçütünün birikimli getiri oranı

Dönemler	Portföy Net Getiri	Karşılaştırma Ölçütü	Nispi Getiri
01.01.2011 – 31.12.2011	-3.53%	13.55%	-17.08%
01.01.2012 – 31.12.2012	6.12%	16.05%	-9.93%
01.01.2013 – 31.12.2013	-7.00%	-6.00%	-1.00%
01.01.2014 – 31.12.2014	5.31%	18.60%	-13.29%
01.01.2015 – 30.10.2015	3,33%	10,91%	-7.58%
30.10.2015 – 31.12.2015	-0.51%	-10.87%	10.36%
31.12.2015 – 31.12.2016	9.15%	20.03%	-10.88%
31.12.2016 – 30.06.2017	38.61%	33.22%	5.38%

2) Performans bilgisi tablosunda rapor dönemi portföy ve karşılaştırma ölçütü standart sapmasına yer verilmiştir. (Günlük verilerden hareketle hesaplanmıştır)

Yıllar	Portföy		Karşılaştırma Ölçütü	
	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma
2011	-3.53%	0.87%	13.55%	0.96%
2012	6.12%	0.62%	16.05%	0.67%
2013	-7.00%	1.13%	-6.00%	0.87%
2014	5.31%	0.71%	18.60%	0.62%
2015	2.81%	0.84%	-1.15%	0.84%
2016	9.15%	1.13%	20.03%	1.32%
2017	38,61%	0,74%	33,22%	0,93%