

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BİZİM PORTFÖY
İNŞAAT SEKTÖRÜ KATILIM
HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
1 OCAK 2018 – 30 HAZİRAN 2018
DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI
KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN
BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

REPORT

BAĞIMSIZ DENETİM

AŞ

BİZİM PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANACAK BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Bizim Portföy İnşaat Sektörü Katılım Hisse Senedi (Hisse Senedi Yoğun Fon) Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak 2018 – 30 Haziran 2018 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak 2018 – 30 Haziran 2018 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Hususlar

1 Ocak 2018 – 30 Haziran 2018 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil edene finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

Fon'un 1 Ocak 2017- 31 Aralık 2017 dönemine ait performans sunuş raporunun incelemesi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim kuruluşu 31 Ocak 2018 tarihli performans sunuş raporunda, İlgili Tebliğ'in performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığını bildirmiştir.

Report Bağımsız Denetim A.Ş.

Cüneyt Morgül, YMM

Sorumlu Denetçi



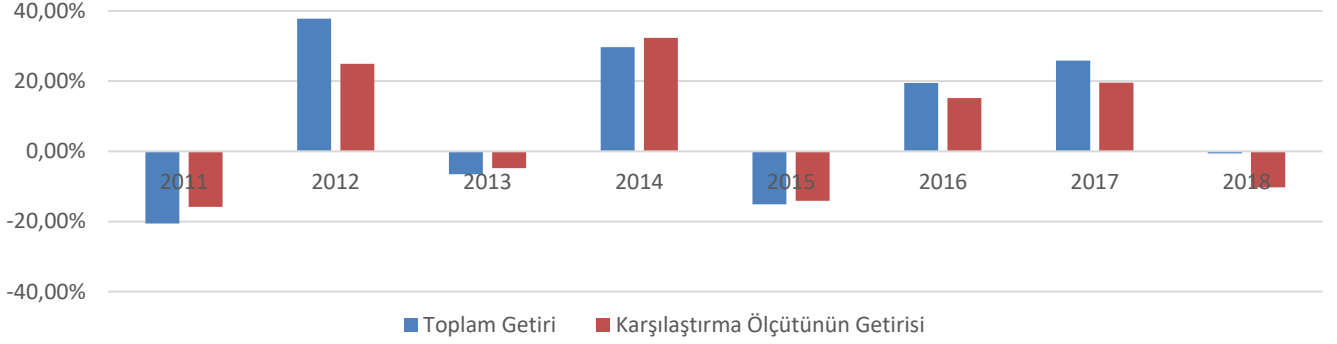
İstanbul, 25 Temmuz 2018

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	-20.57%	-15.82%	10.45%	1.34%	1.46%	0.04	223,146
2012	37.84%	24.93%	6.183%	0.78%	0.78%	-0.08	375,877
2013	-6.53%	-4.77%	7.400%	1.71%	1.55%	0,01	196,361
2014	29.71%	32.29%	8.170%	1.06%	0.89%	-0.08	320,525
2015	-15.06%	-14,12%	8,808%	1.17%	1.16%	0.08	436,752
2016	19.51%	15,20%	8,53%	1.03%	1.17%	0.09	218,701
2017	25,84%	19,60%	11,92%	0.85%	1,00%	-0.0589	425,803
2018	-0,61%	-10,24%	9,17%	0.94%	0,98%	0.1362	400,471

(*) 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 02.01.2018 - 29.06.2018 döneminde net %-0,61 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %-10,24 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un karşılaştırma ölçütüne göre getirisi %9,63 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 ağırlıklandırarak 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 muaftır.

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 tevkifatı uygulanır.

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

02.01.2018 - 29.06.2018 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	-1,461245838%	-6854,79
Denetim Ücreti Giderleri	-0.074183681%	-348,00
Saklama Ücreti Giderleri	-0.069971412%	-328,24
Aracılık Komisyonu Giderleri	-0.074011012%	-90,38
Kurul Kayıt Ücreti	0.0000%	
Diğer Faaliyet Giderleri	-0.164973421%	-773,90
Toplam Faaliyet Giderleri		-9343,48
Ortalama Fon Portföy Değeri		469105,87
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri	-1,10%	

5)Toplam gider oranının aşılması sebebiyle yapılan iade 841,92 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
24.02.2005 – ...	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 Mnekul Kıymet %0 - %20, Gayri Menkule Dayalı Sermaye Piyasası Araçları%0 - %20, Katılım hesabı %0 - %20

Karşılaştırma Dönemi	Karşılaştırma Ölçütü Bilgisi
24.02.2005 – ...	%51 BIST Taş Toprak Endeksi+ %49 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	-20.57%	-15.82%	-4.75%
01.01.2012 – 31.12.2012	37.84%	24.93%	12.91%
01.01.2013 – 31.12.2013	-6.53%	-4.77%	-1.76%
01.01.2014 - 31.12.2014	29.71%	32.29%	-2.58%
01.01.2015 – 31.12.2015	-15.06%	-14.12%	-0.94%
31.12.2015 – 31.12.2016	19.51%	15.17%	4.34%
31.12.2016 – 31.12.2017	25,84%	19,60%	6,24%
02.01.2018 – 29.06.2018	-0,61%	-10,24%	9,63%

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	-20.57%	1.34%	-15.82%	1.46%
2012	37.84%	0.78%	24.93%	0.78%
2013	-6.53%	1.71%	-4.77%	1.55%
2014	29.71%	1.06%	32.29%	0.89%
2015	-15.06%	1.17%	-14.12%	1.16%
2016	19.51%	1.03%	15.20%	1.17%
2017	25,84%	0,85%	19,60%	1,00%
2018	-0,615	0,94%	-10,24%	0,98%