

BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BİZİM PORTFÖY
KATILIM 30 ENDEKSİ 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 KATILIM 30 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANACAK BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Bizim Portföy Katılım 30 Endeksi 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

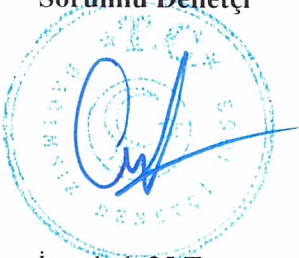
1 Ocak 2018 – 30 Haziran 2018 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil edene finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

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

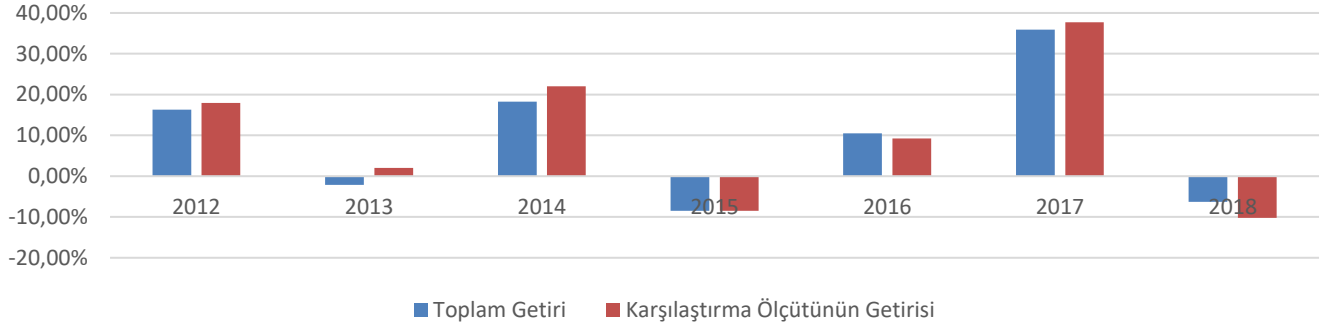
1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizle endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelerle ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir. a- Kurl 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 getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödenen yapılamaması riskini ifade etmektedir. 3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. 4) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamlar 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			10.45%				
2012	16.28%	17.92%	6.183%	0.79%	0.64%	-0,24	903,436
2013	-2.17%	1.99%	7.400%	1.66%	1.44%	-0,03	662,897
2014	18.28%	22.00%	8.170%	1.02%	1.03%	-0.07	1,176,109
2015	-8.46%	-17.64%	8.808%	1.18%	1.17%	0.002	837,452
2016	10.46%	9.27%	8.53%	1.02%	1.12%	0.01	1,690,286
2017	35,93%	37,70%	11,92%	0.72%	0.97%	-0,02	2,243,231
2018	-6,25%	-10,22%	9,17%	0,93%	1,04%	0,0243	2,221,660

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

(**) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemdeki 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 %-6,25 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %-10,22 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un Karşılaştırma ölçütüne göre getirisi %3,97 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	-0.470607369%	-10501,99
Denetim Ücreti Giderleri	-0.083169692%	-1856,00
Saklama Ücreti Giderleri	-0.060131329%	-1341,88
Aracılık Komisyonu Giderleri	-0.042559043%	-949,74
Kurul Kayıt Ücreti	0.0000%	
Diğer Faaliyet Giderleri	-0.044300408%	-988,60
Toplam Faaliyet Giderleri		-16407,17
Ortalama Fon Portföy Değeri		2231582,14
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri	-0,74%	

5) Fon'un yasal gider sınırı %2,19'dur ve gider aşımı olması durumunda 3 aylık dönemlerde fona iade edilen tutar ve ilgili diğer detaylar KAP'ta yayınlanmaktadır. İlgili dönemde gider aşımı bulunmamaktadır.

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

Strateji Dönemi	Strateji Bilgisi
16.05.2012 – ...	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
16.05.2012 – ...	%100 Katılım 30 Endeksi

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			
01.01.2012 – 31.12.2012	16.28%	17.92%	-1.64%
01.01.2013 – 31.12.2013	-2.17%	1.99%	-4.16%
01.01.2014 – 31.12.2014	18.28%	22.00%	-3.72%
01.01.2015 – 31.12.2015	-8.46%	-17.64%	9.18%
01.01.2016 – 31.12.2016	10.46%	9.27%	1.19%
31.12.2016 – 31.12.2017	35.93%	37.70%	-1.78%
02.01.2018 – 29.06.2018	-6,25%	-10,22%	3,97%

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				
2012	16.28%	0.79%	17.92%	0.64%
2013	-2.17%	1.66%	1.99%	1.44%
2014	18.28%	1.02%	22.00%	1.03%
2015	-8.46%	1.18%	-17.64%	1.50%
2016	10.46%	1.02%	9.27%	1.12%
2017	35.93%	0,72%	37,70%	0,97%
2018	-6,25%	0,93%	-10,22%	1,04%