

VAKIF PORTFÖY ALTIN KATILIM FONU

**1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

**VAKIF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
VAKIF PORTFÖY ALTIN KATILIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi : 25/05/2005			
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
		Vakıf Portföy Altın Katılım Fonu (“Fon”), altın fiyatlarına paralel ve faize dayalı olmayan bir getiri sağlamayı amaçlamaktadır.	Zühal Bayar, Atila Dirlik, Özkan Balcı
			En Az Alınabilir Pay Adedi: 500 Adet
Fon Toplam Değeri	10.251.730	Yatırım Stratejisi	
Birim Pay Değeri	0,0517	Fon’un yatırım stratejisi uyarınca, fon toplam değerinin en az %80’i devamlı olarak borsada işlem gören altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon portföyüne altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarının yanı sıra ortaklık payları, katılma hesapları, kamu ve/veya özel sektör kira sertifikaları ve Sermaye Piyasası Kurulunca uygun görülen diğer faize dayalı olmayan para ve sermaye piyasası araçları alınabilir. Fon yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına da yatırım yapabilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %80’i ve fazlası olamaz.	
Yatırımcı Sayısı	458		
Tedavül Oranı %	3,96		
Portföy Dağılımı			
- Kıymetli Maden (Altın)	%87,37		
- Özel Sektör Kira Sertifikaları	%12,29	Yatırım Riskleri	
- Kamu Kira Sertifikaları	%0,34		
Payların Sektörel Dağılımı		Yatırımcılar fona yatırım yapmadan önce fon ile ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidir. Fon’un maruz kalabileceği riskler: piyasa riski, karşı taraf riski, likidite riski, operasyonel risk, korelasyon riski, yoğunlaşma riski ve yasal risk olup bu risklere ilişkin detaylı açıklamalar fon izahnamesinin III. bölümünde yer almaktadır. Fon’un yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun bir risk yönetim sistemi oluşturulmuştur.	
Bulunmamaktadır.			

VAKIF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN VAKIF PORTFÖY ALTIN KATILIM FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

B. PERFORMANS BİLGİSİ

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) ^(*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) ^(***)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) ^(***)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Net Aktif Değeri
2018	35,95	35,60	20,30	1,69	1,60	0,01	10.251.730
2017	17,15	18,79	11,92	0,78	0,80	(0,09)	6.350.528
2016	28,49	29,35	8,53	0,99	1,03	(0,20)	4.499.797
2015	9,16	11,53	8,81	0,90	0,90	(0,01)	3.897.239
2014	5,97	9,64	8,17	0,96	0,92	(0,01)	5.534.778

(*) İlgili dönemler için herhangi bir inceleme yapılmamış ve denetlenmemiştir.

(**) Enflasyon oranı: Ocak-Aralık dönemleri için gerçekleşen TÜFE baz alınmıştır.

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

GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.



İlişikteki dipnotlar bu performans bilgisi tablosunun ayrılmaz bir parçasıdır.

VAKIF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN VAKIF PORTFÖY ALTIN KATILIM FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

C. DİPNOTLAR

1. 2001 yılında kurulan Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş., Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.'nun %100 oranı ile iştiraki olup, 2002 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'nda ("SPK") portföy yöneticiliği yetki belgesi almıştır. 2015 tarihinde SPK tarafından yenilenen Faaliyet Yetki Belgesi ile yatırım fonları kurucusu olma hakkı kazanmış ve Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.'dan 11 adet yatırım fonunun kuruculuğunu devralmıştır. Vakıf Portföy Yönetimi'nin kuruluş temel amacı, sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri yönetmektir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 22 adet Emeklilik Yatırım Fonu, 10 adet kurucusu olduğu Yatırım Fonu yönetilmektedir. Toplam yönetilen portföy büyüklüğü 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 7,8 milyar TL'dir.

Fon, 24 Kasım 2015 tarihinden itibaren karşılaştırma ölçütünü %90 BİST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama ile %10 BİST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksinden oluşan portföyün getirisi olarak belirlemiştir.

Yatırım araçlarının ilgili dönem getirilerinin, Fon'un yatırım stratejisi dahilinde hedeflenen portföy oranlarıyla ağırlıklandırılması sonucu "karşılaştırma ölçütü getirisi" hesaplanmaktadır.

Toplam getiri; Fon'un ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel değişimi, yani Fon'un portföy getirisini ifade etmektedir.

Nispi getiri ise; performans dönemi sonu itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranının karşılaştırma ölçütünün getiri oranı ile karşılaştırılması sonucu elde edilecek pozitif yada negatif yüzdesel değerdir. Portföyün gerçekleşen getiri tutarı, karşılaştırma ölçütünün getiri oranı ile karşılaştırılmakta ve aradaki fark nispi getiri tutarı olarak ifade edilmektedir. İlgili getiri oranı hesaplamasında kullanılan finansal veriler SPK'nın 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II-14.2 No'lu "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ"inin 9. maddesinde belirtilen portföy değerlendirme ilkeleri esas alınarak hazırlanmıştır.

Yukarıdaki tanımlamalar baz alınarak yapılan hesaplamalar sonucunda, nispi getiri oranları aşağıdaki gibidir:

	2018	2017	2016	2015	2014
Nispi Getiri	0,35	(1,64)	(0,86)	(2,36)	(3,67)

2. Fon portföyünün karşılaşılabileceği risklere, yatırım stratejisi ve yatırım amacına "Tanıtıcı Bilgiler" başlığında yer verilmiştir.
3. Fon portföyünün 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde net toplam getirisi %35,95 olarak gerçekleşmiştir.

**VAKIF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
VAKIF PORTFÖY ALTIN KATILIM FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

C. DİPNOTLAR (Devamı)

Performans sunum dönemine ait brüt getiri hesabı aşağıda sunulmaktadır:

Net Basit Getiri	%35,95
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	%2,11
Azami Toplam Gider Oranı (Dönemsel)	%2,19
Kurucu Tarafından Karşılanaan Giderlerin Oranı	%0,00
Net Gider Oranı	%2,11
Brüt Getiri	%38,06

(*) Kurucu tarafından karşılananlar da dahil tüm fon giderlerinin ortalama net varlık değerine oranını ifade etmektedir (bkz. Dipnot C.4).

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

1 Ocak- 31 Aralık 2018 döneminde:	Tutar (TL)	Dönem İçi Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%)
Fon yönetim ücreti	162.426	1,83
Saklama ücreti	13.279	0,15
Bağımsız denetim ücreti	2.507	0,03
Vergiler ve diğer harcamalar	854	0,01
Tahvil bono komisyonu	293	0,00
Noter ücretleri	145	0,00
Diğer	8.128	0,09
Toplam	187.632	2,11
Dönem içi ortalama Fon toplam değeri (TL)	8.889.342	

5. Fon; performans sunum döneminde yatırım stratejisi değişikliği yapmamıştır.
6. Yatırım fonları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.
7. Portföy grubu: Geçerli değildir.
8. Portföy sayısı: Geçerli değildir.
9. Portföy yönetiminde kullanılan kredi bulunmamaktadır.
10. Toplam gider oranının aşılması sebebiyle yapılan iade bulunmamaktadır.

VAKIF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN VAKIF PORTFÖY ALTIN KATILIM FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1. Fon, 1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait performans sunum raporunu Sermaye Piyasası Kurulu’nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ’inde yer alan performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde hazırlamıştır.
2. Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu’na bağlı olarak kurulmuştur.
3. Fon’a portföy saklayıcılığı hizmeti Türkiye Vakıflar Bankası Anonim Şirketi tarafından verilmektedir.

.....