

ING PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
ALTIN YATIRIM FONU'NA AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi: 15 Şubat 2011			
31/12/2018 tarihi itibariyle		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	11.386.738	ING Portföy Yönetimi A.Ş. Altın Fonu'nun ("fon") amacı, fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak borsada işlem gören altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırılır.	Meltem Karasu
Birim Pay Değeri	0,024523		Vildan Özgül
Yatırımcı Sayısı	476		
Tedavül Oranı %	1,55		
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi	
Kıymetli Maden: %94,79 Repo Ters Repo/BPP: %5,21		Fon toplam değerinin en fazla %20'si 12 aydan uzun olmamak şartıyla bankalar nezdinde açılan altına dayalı mevduat ve katılma hesaplarında değerlendirilebilir. Fon, ayrıca yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapabilir. Portföye riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla fonun türüne ve yatırım stratejisine uygun olacak şekilde türev araç (VİOP sözleşmeleri, forward, opsiyon sözleşmeleri) ve swap sözleşmeleri dahil edilebilir.	
Pay Senetlerinin Sektörel Dağılımı		Yatırım Riskleri	En Az Alınabilir Pay Adeti: 1 adet
		Fonun yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun bir risk yönetim sistemi oluşturulmuştur. Piyasa Riski: Fonun piyasa riski ölçümünde Riske Maruz Değer Yöntemi kullanılır. Kredi Riski: Fon portföyüne dahil edilmesi planlanan ve kredi riski taşıyan finansal ürünler için, ihraççının kredi verilebilirliği incelenir. Karşı Taraf Riski: Fona dahil edilmesi düşünülen, borsa dışı türev araç ve swap sözleşmelerinin karşı tarafın, denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum vb.) olması, Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğinin 32. maddesinde belirtilen derecelendirme notuna sahip olması, objektif koşullarda yapılması, adil fiyat içermesi, fonun fiyat açıklama dönemlerinde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilmesi, fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir ve sona erdirilebilir nitelikte olması zorunludur. Likidite Riski: Fon portföyünde yer alan kıymetlerin geçmiş işlem hacimleri dikkate alınarak günlük likidite tutarları hesaplanır. Bu tutarlar üzerinden fonun günlük likidite oranı belirlenir.	

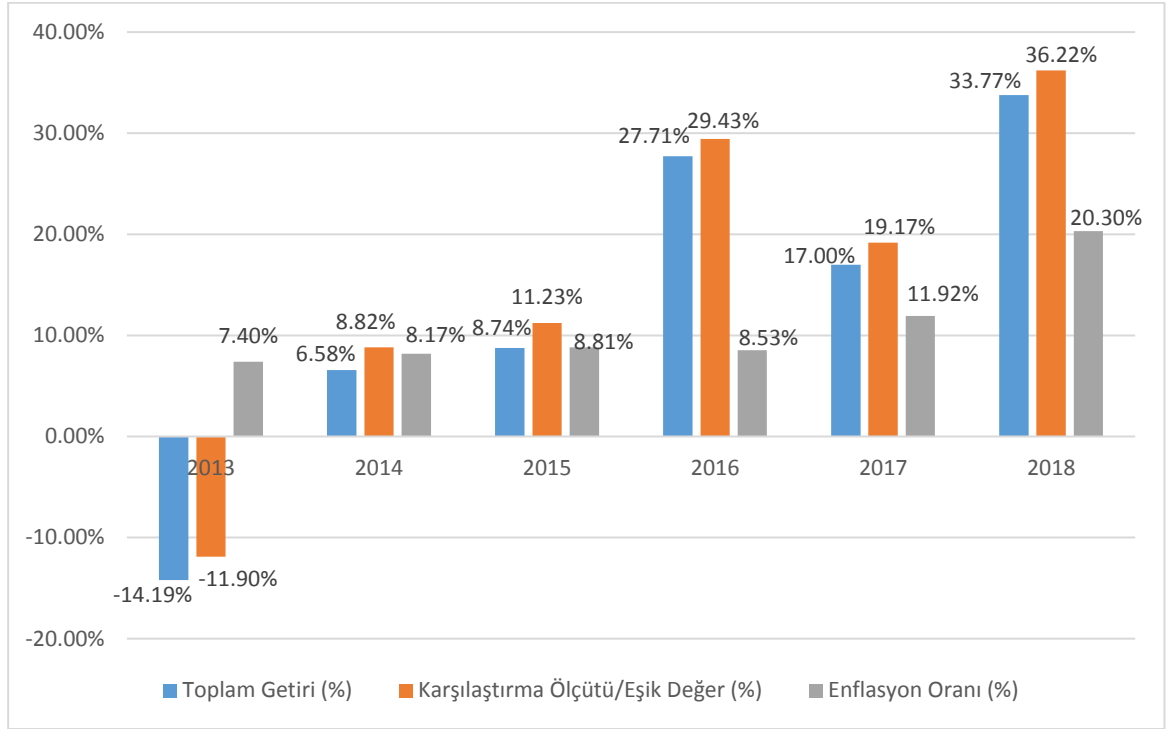
B. PERFORMANS BİLGİSİ

ING PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.							
ALTIN FON PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi / Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı*	Portföyünün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföy veya Portföy Grubunun Fon Toplam Değeri
2013	-14,19%	-11,90%	7,40%	1,04%	0,99%	-0,23	37.557.539
2014	6,58%	8,82%	8,17%	0,93%	0,91%	-0,30	24.019.599
2015	8,74%	11,23%	8,81%	0,89%	0,82%	-0,03	12.668.890
2016	27,71%	29,43%	8,53%	0,97%	0,94%	-0,13	9.182.526
2017	17,00%	19,17%	11,92%	0,76%	0,73%	-0,21	10.512.266
2018**	33,77%	36,22%	20,30%	1,70%	1,63%	-0,03	11.386.738

* TÜFE endeksi kullanılmıştır.

** 29/12/2017 – 31/12/2018 dönemine aittir.

GETİRİ GRAFİĞİ



PORTFÖYÜN GEÇMİŞ PERFORMANSI GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE OLAMAZ.

C. DİPNOTLAR

- 1) Fon portföy yönetimi hizmeti ING Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") tarafından verilmektedir. Şirket, ING Bank A.Ş.'nin %100 iştirakidir. Şirket, altısı ING Portföy Yönetimi A.Ş.'ye, dokuz adedi NN Hayat ve Emeklilik A.Ş.'ye ve üç adedi Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait olmak üzere toplam on sekiz adet yatırım fonunun portföyünü yönetmektedir.
- 2) Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
- 3) 29/12/2017 – 31/12/2018 döneminde:

Fon'un Getirisi: %33,77

Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi: %36,22

Nispi Getiri: -%2,44

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 itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

- 4) 29/12/2017 – 31/12/2018 dönemine ait fon getirisine "B. Performans Bilgileri" bölümünde yer verilmiştir.
- 5) 29/12/2017 – 31/12/2018 performans sunum dönemi içinde yatırım stratejisinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

Fonun karşılaştırma ölçütü %90 KYD Altın Ağırlıklı Ortalama Fiyat Endeksi + %10 KYD O/N Repo Endeksi-Brüt olarak belirlenmiştir.

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

01/01/2018 – 31/12/2018 döneminde*	TL Tutar	Portföy Değerine Oranı (%)
Yönetim Ücreti**	193.279	0,0176533267
Performans Ücreti	-	0,0000000000
Saklama Ücreti	20.095	0,0018353592
MKK Ücreti	-	0,0000000000
Denetim Ücretleri	5.350	0,0004886470
Danışmanlık Ücretleri	-	0,0000000000
Kurul Ücretleri	2.100	0,0001918173
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	5.057	0,0004619057
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	9.299	0,0008493672
Toplam Giderler	235.181	
Ortalama Fon Portföy Değeri	10.948.598	
Toplam Gider/Ortalama Fon Portföy Değeri	0,021480423	

**01/01/2018-31/12/2018 tarihli mizanlar kullanılmıştır.

**ING Portföy Altın Fon izahnamesinin "7.1.2. Fon Yönetim Ücreti Oranı" maddesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 02/02/2018 tarih ve 12233903-305.04-E.1211 sayılı izni doğrultusunda 08/02/2018 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, fon toplam değerinin günlük %0,00521 yıllık yaklaşık %1,9'dan günlük %0,0047945 yıllık yaklaşık %1,75'e indirilmiştir.

- 7) Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

D. İLAVE BLGİLER VE AÇIKLAMALAR

- 1) Fonun 29/12/2017 – 31/12/2018 dönem getirisini etkileyen piyasa koşullarını yansıtan yatırım ürünleri getirileri aşağıda yer almaktadır.

29/12/2017-31/12/2018	Getiri %
BIST 100 GETİRİ ENDEKSİ	-%18,07
BIST 30 GETİRİ ENDEKSİ	-%16,43
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	%18,44
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	%16,09
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	%15,90
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	%12,93
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	%9,71
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	%2,18
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	-%4,29
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	%18,26
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	%19,91
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	%10,52
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	%17,00
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	%16,79
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA	%38,19
Dolar Kuru (TCMB Döviz alış)	%40,01
Euro Kuru (TCMB Döviz alış)	%33,81
Gecelik O/N TRLIBOR Oranı Bileşik Getirisi	%20,57