

**30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yatırım performansı
konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

**1 OCAK – 30 Haziran 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

A.TANITICI BİLGİLER

PORTFÖY BİLGİLERİ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
Halka Arz Tarihi	26.03.2012	Portföy Yöneticileri
30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla		Alper KOÇ, Daniel SERAP, Türkay AKBULUT
Fon Toplam Değeri	34.360.556,48	Fonun Yatırım Amacı, Stratejisi
Yatırımcı Sayısı	474	FONUN TANIMI: Fon Portföyü sürekli olarak asgari %80 oranında ulusal ve uluslararası piyasalarda işlem gören altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarından oluşur. AMAÇ: Fon, altın fiyatlarında oluşacak değişimleri yatırımcısına yüksek oranda yansıtmayı amaçlamaktadır. Altına ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmak suretiyle altın fiyatları açısından dengeli ve sürekli gelir akımı yaratmayı hedeflemektedir. YÖNETİM STRATEJİSİ: Portföyünün %80-100'lük kısmı ile altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarına, %0–20'lik kısmı ile çeşitli enstrümanlara yatırım yapar.
Birim Pay Değeri	0,037794	
Tedavül Oranı %	%9,09	
PORTFÖY DAĞILIMI %		
TPP	1,12%	
KIYMETLİ MADEN	96,93%	
VIOP	0,50%	
FON TERS REPO	1,45%	

1 OCAK – 30 Haziran 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (**) (%)	Bilgi Rasyosu (%)	Portföyün veya Portföy Grubunun Zaman İçinde Standart Sapması %	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföy veya Portföy Grubunun Net Varlık Değeri	Sunuma Dahil Portföy veya Portföy Grubunun Yönetilen Portföyler İçindeki Oranı(%)	Yönetilen Tüm Portföyler Tutarı
2012	-1,95	0,51	6,16	-	0,76	0,88	1.602.704	2,83	56.664.919
2013	-14,1	-12,95	7,4	-	1,09	1,06	1.227.491	2,45	50.182.892
2014	8,6	8,77	8,17	-	0,96	0,92	1.229.904	3,15	39.035.879
2015	11,01	11,35	8,81	-	0,87	0,86	1.038.348	14,98	6.931.599
2016	29,93	30,53	8,53	-	1,00	0,98	1.248.900	2,15	58.126.280
2017	18,64	19,60	11,92	-3,82	0,78	0,76	2.751.533	2,99	92.066.931
2018	59,85	37,37	20,3	4,82	2,23	1,69	7.055.463	9,15	77.070.460
2019	31,15	33,33	11,84	-3,62	0,99	0,93	11.722.126	2,41	485.357.661
2020	33,56	32,36	5,75	-1,67	1,03	1,01	34.360.556	7,04	487.846.568

** Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

- Portföyün geçmiş dönem performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.

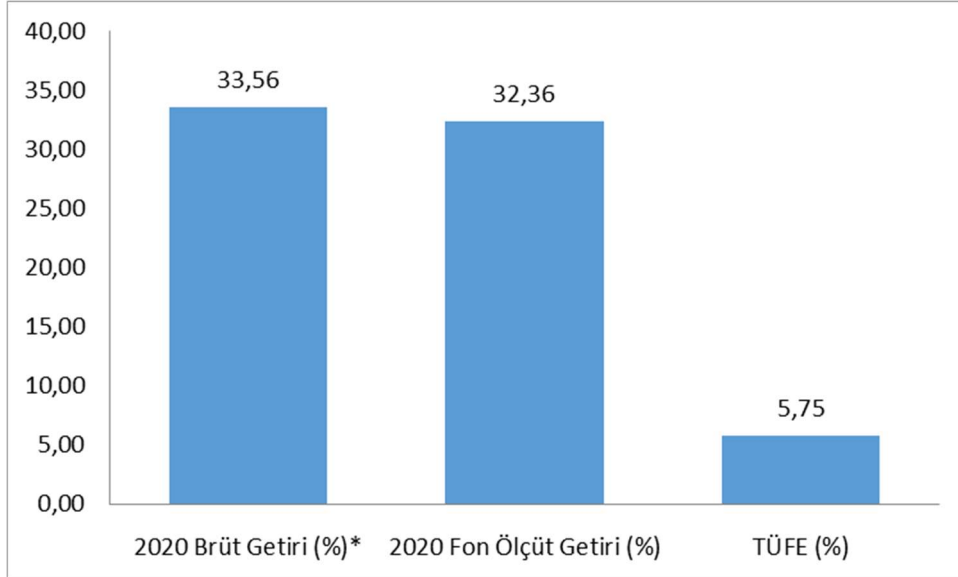
1 OCAK – 30 Haziran 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C. DİPNOTLAR

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla;

Gerçekleşen Getiri : 33,56%

olarak gerçekleşmiştir.



C.1. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde Fon tarafından hedeflenen karşılaştırma ölçütlerinin sahip olduğu yatırım araçlarının hesaplanan 01.01.2020–30.06.2020 tarihleri arasındaki getirileri aşağıdaki gibidir:

BIST-KYD Altın Ağırlıklı Ortalama Fiyat Endeksi	95%
BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi	5%

Söz konusu yatırım araçlarının ilgili dönem getirilerinin, Fon'un yatırım stratejisi dahilinde hedeflenen portföy oranlarıyla ağırlıklandırılması sonucu "*hedeflenen karşılaştırma ölçütü getirisi*"; Fon portföyündeki mevcut oranlarıyla ağırlıklandırılması sonucu ise "*gerçekleşen karşılaştırma ölçütü getirisi*" hesaplanmaktadır.

Gerçekleşen getiri; Fon'un ilgili dönemdeki brüt getirisini (Yönetim Ücreti kesilmemiş) ifade etmektedir.

Nisbî getiri ise; performans dönemi sonu itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranının karşılaştırma ölçütünün getiri oranı ile karşılaştırılması sonucu elde edilecek pozitif yada negatif yüzdesel getiri olup aşağıdaki formül ile hesaplanmaktadır:

$$\text{Nisbî Getiri} = [\text{Gerçekleşen Getiri} - \text{Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi}] + [\text{Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi} - \text{Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi}]$$

$$\text{Nisbî Getiri} = [\%33,56 - \%32,36] + [\%32,36 - \%32,36]$$

$$\text{Nisbî Getiri} = \%1,20$$

1 OCAK – 30 Haziran 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

Yukarıdaki tanımlamalar baz alınarak yapılan hesaplamalar sonucunda, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla;

Gerçekleşen getiri:	33,56%
Gerçekleşen karşılaştırma ölçütünün getirisi:	32,36%
Hedeflenen karşılaştırma ölçütünün getirisi:	32,36%
Nisbi getiri:	1,20%

olarak gerçekleşmiştir.

C.2. Fon portföyünün karşılaşılabileceği risklere, yatırım stratejisi ve yatırım amacına “Tanıtıcı Bilgiler” başlığında yer verilmiştir.

C.3. Fonun 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde brüt dönemsel getirisi, %33,56 olarak gerçekleşmiştir.

C.4 İşletim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük varlık değerlere oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2020 – 30 Haziran 2020
Toplam Giderler (TL)	274,674.67
Ortalama Fon Toplam Değeri (TL)	24,532,361.67
Toplam Giderler / Ortalama Fon Toplam Değeri (%)	1.1196%

1 OCAK – 30 Haziran 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

Aşağıda Fon'dan yapılan 1 Ocak 2020 ve 30 Haziran 2020 tarihleri itibarıyla sona eren performans dönemine ait faaliyet giderlerinin ortalama Fon toplam değerine oranı yer almaktadır:

Gider Türü	1 Ocak 2020 – 30 Haziran 2020
Fon yönetim ücreti	0.8747%
Aracılık komisyon gideri	0.0315%
Denetim gideri	0.0341%
Saklama gideri	0.1157%
KAP	0.0098%
Diğer giderler	0.0538%
Toplam	1.1196%

C.5. FONUN TANIMI: Fon Portföyü sürekli olarak asgari %80 oranında ulusal ve uluslararası piyasalarda işlem gören altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarından oluşur.

AMAÇ: Fon, altın fiyatlarında oluşacak değişimleri yatırımcısına yüksek oranda yansıtmayı amaçlamaktadır. Altına ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmak suretiyle altın fiyatları açısından dengeli ve sürekli gelir akımı yaratmayı hedeflemektedir.

YÖNETİM STRATEJİSİ: Portföyünün %80-100' lük kısmı ile altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarına, %0–20'lik kısmı ile çeşitli enstrümanlara yatırım yapar.

C6. Fon Kıstası: %95 BIST-KYD Altın Ağırlıklı Ortalama Fiyat Endeksi + %5 BİST-KYD Repo (Brüt) Endeksi

C.7. Yatırım fonları her türlü kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

C.8. Portföy grubu tanımlanmamıştır.

C.9. Portföy sayısı geçerli değildir.

1 OCAK – 30 Haziran 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C.10. İşletim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin ortalama fon toplam değerine oranı C.4. numaralı dipnotta açıklanmıştır. Dönemin faaliyet giderleri dağılımı ise aşağıdaki tablodaki gibidir:

Yönetmelik Madde-19 Uyarınca Yapılan Faaliyet Giderleri	1 Ocak 2020 – 30 Haziran 2020
1. Aracılık Komisyonu Giderleri	7,734.68
2. Fon Yönetim Ücretleri	214,592.10
3. KAP Giderleri	2,396.46
4. Denetim Giderleri	8,370.00
5. Saklama Giderleri	28,375.00
6. Diğer Giderler	13,206.43
Dönem Faaliyet Giderleri Toplamı	274,674.67