

**VAKIF PORTFÖY BİST30 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 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 BIST30 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

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

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi : 16/03/1999		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
		Vakıf Portföy BIST30 Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) (“Fon”)’nun yatırım amacı, BIST30 Endeksi içerisindeki ortaklık paylarına ve getirisine Tebliğ ilkeleri çerçevesinde iştirak etmektir.	Zühal Bayar, Atıla Dirlik, Özkan Balcı
			En Az Alınabilir Pay Adedi : 100 Adet
Fon Toplam Değeri	5.678.279	Yatırım Stratejisi	
Birim Pay Değeri	0,4005	Fon toplam değerinin %80’i devamlı olarak BIST 30 endeksi kapsamındaki ortaklık paylarına yatırılır ve Tebliğ’de yer alan korelasyon katsayısının hesaplanma formülüne uygun olarak yapılan hesaplama çerçevesinde, baz alınan BIST 30 endeks değeri ile fonun birim pay değeri arasındaki korelasyon katsayısı en az %90 olacak şekilde endeks kapsamındaki örnekleme yoluyla seçilen ortaklık paylarından oluşturulur. Fon, yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına da yatırım yapabilir. Ancak, fon portföyüne fon toplam değerinin en fazla %20’si oranında yabancı para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir.	
Yatırımcı Sayısı	336		
Tedavül Oranı %	%9,97		
Portföy Dağılımı			
- Paylar	%97,49		
- Takasbank Para Piyasası	%0,69		
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	%0,00		
- Devlet Tahvili/Hazine Bonosu	%1,82		
- Ters Repo	%0,00		
		Yatırım Riskleri	
Payların Sektörel Dağılımı		Yatırımcılar fona yatırım yapmadan önce fon ile ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidir. Fonun maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda olası düşüşlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini göz önünde bulundurmalıdır. 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.	
Bankacılık	%29,75		
Holding	%11,15		
Petrol ve Petrol Ürünleri	%12,00		
İletişim	%12,06		
Perakende	%0,24		
Hava Yolları ve Hizmetleri	%10,72		
Demir, Çelik Temel	%1,80		
Otomotiv	%3,56		
Elektrik	%0,01		
İletişim Cihazları	%1,22		
Dayanıklı Tüketim	%4,14		
Cam	%3,78		
Madencilik	%7,05		
Kimyasal Ürün	%0,01		
Toplam	%97,49		

**VAKIF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
VAKIF PORTFÖY BIST30 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

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

B. PERFORMANS BİLGİSİ

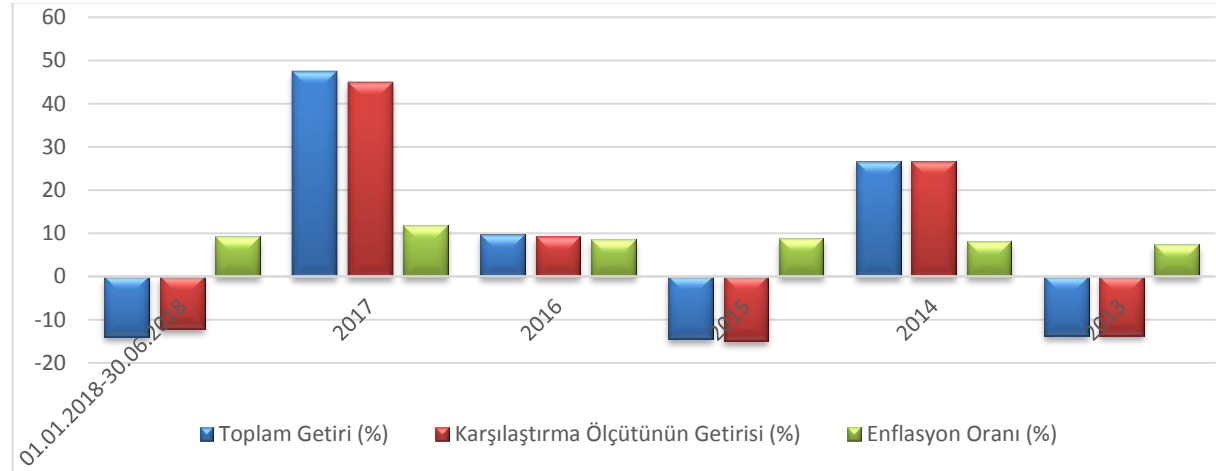
Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%)(**)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (***)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (***)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Net Aktif Değeri
01.01.2018 – 30.06.2018	(13,91)	(12,10)	9,17	1,28	1,20	(0,07)	5.678.279
2017	47,47	44,82	11,92	0,94	1,05	0,11	4.145.322
2016	9,88	9,23	8,53	1,22	1,34	0,01	3.955.099
2015	(14,47)	(14,84)	8,81	1,33	1,46	0,02	5.062.197
2014	26,57	26,68	8,17	1,26	1,26	(0,01)	5.087.363
2013(*)	(13,70)	(13,58)	7,40	1,78	1,80	(0,02)	5.628.762

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

(**) Enflasyon oranı: Ocak-Aralık ile Ocak-Haziran 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 BIST30 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 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.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 21 adet Emeklilik Yatırım Fonu, 10 adet kurucusu olduğu Yatırım Fonu yönetilmektedir. Toplam yönetilen portföy büyüklüğü 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 7,3 milyar TL'dir.

Fon, karşılaştırma ölçütünü Kamuyu Aydınlatma Platformunda ("KAP") açıklandığı gibi %90 BİST 30 Endeksi, %10 BİST-KYD Repo (Brüt) 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.

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

	1 Ocak-30 Haziran 2018	2017	2016	2015	2014	2013
Nispi Getiri	(1,81)	2,65	0,65	0,37	(0,11)	(0,12)

2. Fon portföyünün karşılaşılabileceği risklere, yatırım stratejisi ve yatırım amacına "Tanıtıcı Bilgiler" başlığında yer verilmiştir.
3. Fon portföyünün 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde net toplam getirisi %(13,91) olarak gerçekleşmiştir.

Performans sunum dönemine ait brüt getiri hesabı aşağıda sunulmaktadır:

Net Basit Getiri	%(13,91)
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	%1,23
Azami Toplam Gider Oranı (Dönemsel)	%1,10
Kurucu Tarafından Karşılanaan Giderlerin Oranı(**)	%0,13
Net Gider Oranı	%1,10
Brüt Getiri	%(12,81)

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

(**) BIST Lisans Ücreti Kurucu tarafından karşılanmıştır. Fon muhasebesinde yer almakta fakat "Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı" hesaplamasına dahil değildir. Bu sebeple hesaplama dışı olmakla birlikte bilgi amacıyla gösterilmiştir. (bkz. Dipnot C.10)

**VAKIF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
VAKIF PORTFÖY BIST30 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

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

C. DİPNOTLAR (Devamı)

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

1 Ocak- 30 Haziran 2018 döneminde:	Tutar (TL)	Dönem İçi Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%)
Fon yönetim ücreti	35.799	0,82
Bağımsız denetim ücreti	2.340	0,05
Hisse senedi komisyonu	11.108	0,26
Saklama ücreti	1.370	0,03
Vergiler ve diğer harcamalar	500	0,01
Gecelik ters repo komisyonu	151	0,00
Noter ücretleri	72	0,00
Borsa Para Piyasası komisyonu	43	0,00
Tahvil Bono komisyonu	16	0,00
Diğer	2.496	0,06
Toplam	53.897	1,23
Dönem içi ortalama Fon toplam değeri (TL)	4.386.685	

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 6.258 TL tutarındadır. Ayrıca BİST Lisans Ücreti olarak 22.463 TL fon adına kurucu tarafından karşılanmıştır.

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1. 1 Ocak - 30 Haziran 2018 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu (0,07) olarak gerçekleşmiştir (1 Ocak - 31 Aralık 2017: 0,11). Riske göre düzeltilmiş getirinin hesaplanmasında "Bilgi Rasyosu" (Information Ratio) kullanılmıştır. Bilgi rasyosu, fonun günlük getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün günlük getiri oranı/eşik değer farklarının performans dönemi boyunca ortalamasının, fonun günlük getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün günlük getiri oranı/eşik değer farklarının performans dönemi boyunca standart sapmasına oranı olarak hesaplanmaktadır. Pozitif ve istikrarlı bilgi rasyosu hedeflenir.

**VAKIF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
VAKIF PORTFÖY BIST30 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

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

2. Fon, 1 Ocak - 30 Haziran 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.
3. Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu’na bağlı olarak kurulmuştur.
4. Fon’a portföy saklayıcılığı hizmeti Türkiye Vakıflar Bankası Anonim Şirketi tarafından verilmektedir.

.....