

LOGOS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

**Logos Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu'nun
Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**

Logos Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak – 30 Haziran 2018 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşların Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirmesine Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunumunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak – 30 Haziran 2018 dönemine ait performans sunum raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı ile doğru ve gerçeğe uygun bir görünüm sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

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

Aday Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member firm of PKF International



Abdulkadir SAYICI, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Temmuz 2018

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN LOGOS PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA
ARAÇLARI FONU 31.12.2017 - 30.06.2018 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLERİ

PORTFÖYE BAKIŞ Halka Arz Tarihi: 7 Nisan 2014		YATIRIM VE YÖNETİM İLİŞKİN BİLGİLER	
30.06.2018 tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Stratejisi	Logos Portföy Yönetimi A.Ş. Portföy Yöneticisi
Fon Toplam Değeri:	2.398.265,15	Fon, günlük giriş çıkışla Türk sermaye piyasalarındaki özel sektör tahvil ve bonoları ile devlet iç borçlanma senetlerinin getirisini yatırımcılara sunmayı hedeflemektedir. Yüksek getiri hedefi ile likidite ihtiyacının dengesi gözetilecektir. Güçlü sermaye gruplarına bağlı olmayan kredi riski oluşturabilecek ihraççıların tahvil ve bonolarından genel olarak kaçınılacaktır. Seçilen tahvillerin değişken faizli olması veya vadelerinin iki yılı geçmemesi tercih edilecektir.	Kamil Melih Önder Sevgi Uzunkavaklı
Birim Pay Değeri:	0,016349		
Yatırımcı Sayısı:	25		
Tedavül Oranı:	0,98%		
Portföy Dağılımı			
Özel Sektör Borçlanma Araçları: 95,1%			En Az Alınabilir Pay Adedi: 1
Takasbank Para Piyasası: 4,9%			

Yatırım Riskleri

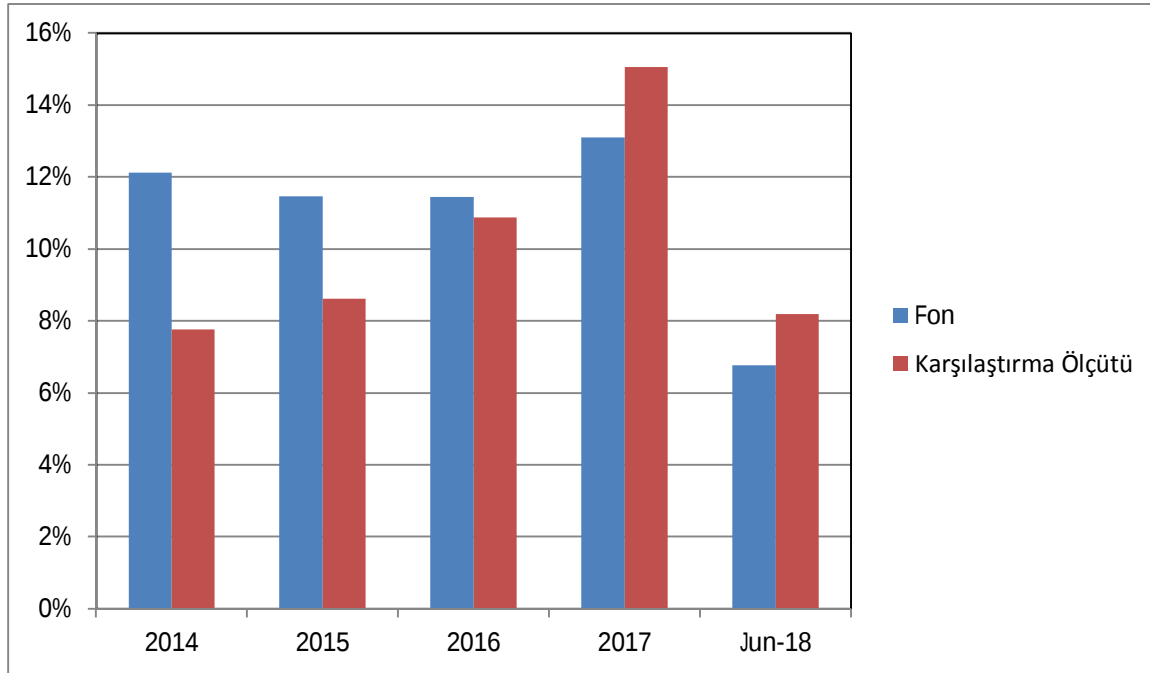
Fon, ağırlıklı olarak Türkiye menşeli özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yaptığından Faiz riski, Enflasyon riski, Piyasa Riski, Likidite Riski, ve Kredi Riski taşımaktadır. **Faiz riski:** Yatırım yapılan kıymetin fiyatının piyasadaki faiz oranlarından olumsuz olarak etkilenme riskidir. **Enflasyon riski:** Fon'un getirisinin enflasyonun altında kalması ve Fon'un reel getirisinin negatif olma riskidir. **Piyasa riski:** Yatırımcıların beklentilerindeki değişmelerden dolayı menkul kıymetlerin fiyatlarında değişmelerin ortaya çıkması ile zarar oluşmasıdır. **Likidite riski:** Piyasada alış veya satış yapılmak istendiğinde piyasada derinliğin az olması nedeniyle yeterli alıcı ve satıcının bulunamaması riskidir. **Kredi riski:** Özel sektör borçlanma araçlarını ihraç eden kurumların ilgili tahvil veya bononun faiz veya anaparayı zamanında veya hiç ödeyememe riskidir.

B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
Yıl	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi	Enflasyon Oranı	Portföyün Standart Sapması	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması	Bilgi Rasyosu	Dönem Sonu Portföyün Net Aktif Değeri (TL)
2014	%12,13	7,77%	8,17%	0,33%	1,05%	+13,2	33.163.488,70
2015	%11,58	8,63%	8,81%	0,36%	0,97%	+8,2	37.919.420,11
2016	%11,46	10,89%	8,53%	0,56%	0,35%	+1,0	7.295.476,50
2017	%13,08	15,07%	11,93%	0,17%	0,45%	-4,3	2.965.263,72
6/2018	%6,77	8,19%	9,16%	0,10%	0,57%	-4,9	2.398.265,15

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan ilgili döneme ait TÜFE oranıdır.

GRAFİK



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

- 1) 2010 yılında kurulan Logos Portföy Yönetimi A.Ş. hem yatırım fonlarının hem de kişiye veya kuruma özel portföylerin yönetimi ile iştigal etmektedir. Yatırımcıları için yüksek getiri hedefleyen Logos Portföy Yönetimi A.Ş. aynı zamanda risk yönetimine ve yatırımcıların olası kayıplarının sınırlandırılmasında da yüksek derecede önem vermektedir.
- 2) Fon portföyünün yatırım amacı, yatırım riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
- 3) Fon, 2018 yılının ilk 6 ayında net %6,77 oranında gelir sağlamıştır.
- 4) Aşağıda ilgili dönem için Fon'un faaliyet giderlerinin dökümü ve ortalama fon toplam değerine oranı yer almaktadır.

Gider Türü	Gider Tutarı	Gider / Dönem İçi Ortalama Fon Değeri (%)
Hisse Senedi Komisyonu	0	0.00%
Tahvil Bono Komisyonu	61.63	0.00%
Gecelik Ters Repo Komisyonu	0.83	0.00%
Vadeli Ters Repo Komisyonu	0	0.00%
BPP Komisyonu	280.60	0.01%
Yabancı Menkul Kıymet Komisyonu	0	0.00%
Türev Araçları Komisyonu	0	0.00%
Toplam Yönetim Ücreti	20,878.09	0.75%
Toplam İhraç	0	0.00%
Toplam Tescil İlan	1,957.20	0.05%
Toplam Sigorta	0	0.00%
Toplam Noter Harç	0	0.00%
Toplam Bağımsız Denetim	5,065.40	0.18%
Toplam Katılma Belgesi	0	0.00%
Toplam Saklama	1,486.65	0.05%
Toplam Kredi Faizi	0	0.00%
Vergi ve Diğer Giderler	732.50	0.03%
Toplam Diğer Gider	820.85	0.03%
Toplam Fon Harcama	0	0.00%
TOPLAM	31,283.75	1.12%
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOP. DEĞ.	2,794,426.67	

- 5) Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin karşılaştırma ölçütü değişikliği olmamıştır.
- 6) Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançlar kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.