

FOKUS PORTFÖY YÖNETİM A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN FOKUS PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
01.01.2019 - 30.06.2019 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi : 20.09.2013			
30.06.2019 Tarihi itibariyle		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TL)	13.489.064	Fon portföy sınırlamaları itibariyle Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 6.maddesi çerçevesinde katılma payları sadece nitelikli yatırımcılara satılmak üzere kurulmuş olan Serbest Fon niteliğindedir. Fonun yatırım amacı; farklı piyasa döngülerinde mutlak getiri elde etmektir. Bu çerçevede Fon, "eşik değer" olarak belirlenen KYD 1 Aylık TL Mevduat Endeksi'nin net (1 Aylık TL Mevduat Stopajı düşüldükten sonra) getirisinin 1,05 katının üzerinde bir getiri elde etmeyi hedeflemektedir. Fonun yatırım amaçlarına ulaşacağının bir garantisi yoktur.Fon, istatistiksel ve temel analizlere dayalı olarak makul değerinin üzerinde olduğu tespit edilen finansal enstrümanlarda kısa pozisyon, makul değerinin altında olduğu tespit edilen finansal enstrümanlarda ise uzun pozisyon taşıyarak, piyasa hareketlerinden bağımsız, mutlak getiri sağlamayı hedeflemektedir.	Ercan Güner Kıvanç Dündar
Birim Pay Değeri (TL)	0,018711		
Yatırımcı Sayısı			
Tedavül Oranı %	1,44		
Portföy Dağılımı %		Yatırım Stratejisi	En Az Alınabilir Pay Adedi
Devlet Tahvil/Hazine Bonosu	0,00		
Özel Sektör Borçlanma Araçları	0,00		
Ters Repo	0,00		
Takasbank Para Piyasası	0,00		
Hisse Senedi	82,86		
Yabancı Borçlanma Aracı	0,00		
Mevduat	0,00		
Türev Teminat	17,14		
Diğer	0,00		
Paylar	0,00		
Hisse Senedi Sektörel Dağılım %		Yatırım Riskleri	
Banka	26,04		
Kimya,Petrol,Kauçuk ve Plastik	11,64		
Holding ve Yatırım	10,06		
Metal Ana Sanayi	8,07		
Ulaştırma, Haberleşme ve Depolama	9,90		
Metal Eşya	2,15		
Teknoloji	2,44		
Madencilik	2,38		
Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları	1,40		
Perakende Ticaret	8,78		

FOKUS PORTFÖY YÖNETİM A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN FOKUS PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
01.01.2019 - 30.06.2019 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	Toplam Net Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı - TÜFE (%)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Net Aktif Değeri
2013 12 Aylık*	2,00	1,83	7,40	-	-	-	18.918.287
2014 12 Aylık	6,27	8,02	8,17	4,24	0,30	-2,23	15.521.052
2015 12 Aylık	14,71	8,60	8,81	4,98	0,31	7,16	15.738.041
2016 12 Aylık	9,45	8,91	8,35	5,05	0,32	1,02	15.037.031
2017 12 Aylık	9,99	9,75	11,92	4,17	0,36	0,87	17.624.433
2018 12 Aylık	13,86	15,53	20,30	6,58	0,65	-0,01	13.546.350
2019 6 Aylık	9,78	9,83	15,72	7,86	0,51	0,00	13.489.064

*20 Eylül 2013'ten sonra

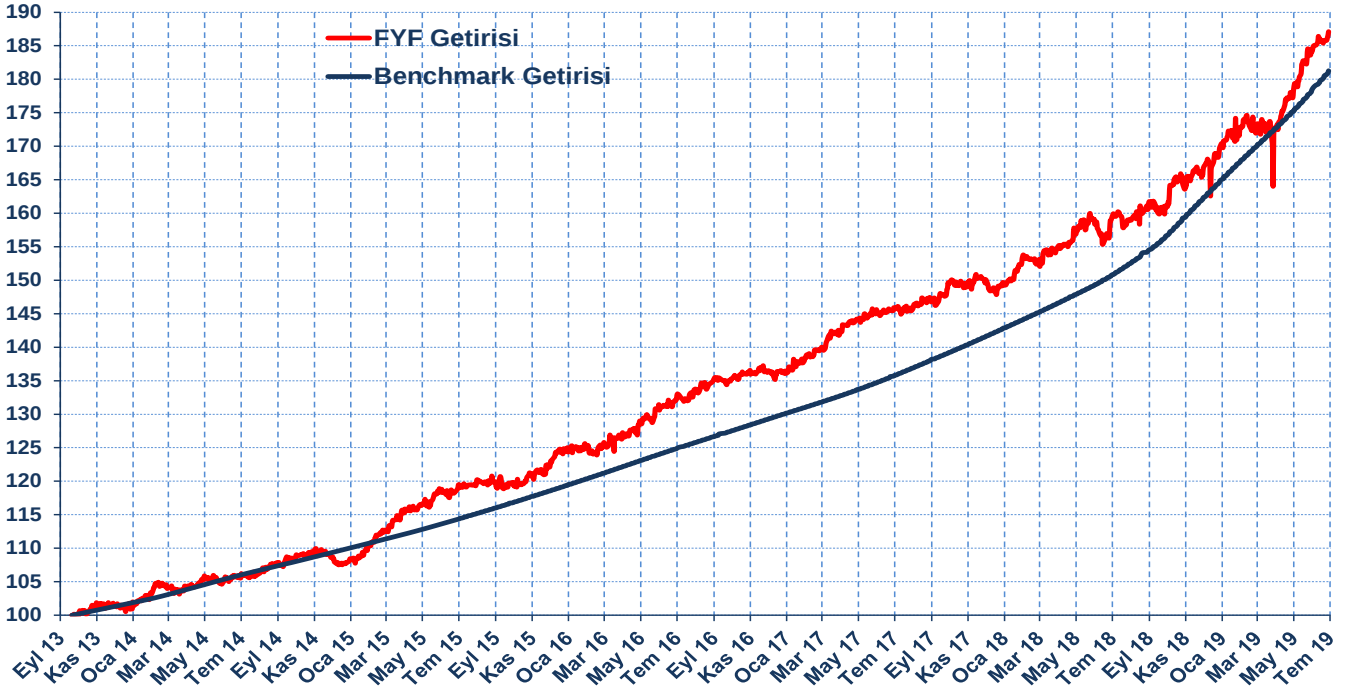
Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemdeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

Bilgi Rasyosu:

2019 yılının ilk altı ayında Fon'un Bilgi Rasyosu 0 olarak gerçekleşmiştir.

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

"Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz"



FOKUS PORTFÖY YÖNETİM A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN FOKUS PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
01.01.2019 - 30.06.2019 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

C. Dipnotlar

1. Fon Fokus Portföy Yönetimi A.Ş. Tarafından yönetilmektedir.
Fokus Portföy Yönetimi A.Ş. (Fokus) 22 Nisan 2011 tarihinde İstanbul'da kurulup tescil edilmiş bir sermaye şirkettir. Fokus Portföy Yönetimi A.Ş., sermaye piyasalarında kurumsal ve bireysel yatırımcılara yatırım danışmanlığı ve portföy yönetimi hizmetleri vermektedir. Şirket, portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında yatırım fonları portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetmektedir. 30.06.2019 tarihi itibarıyla 2 adet yatırım fonu ve 2 adet serbest fon yönetmektedir. Fokus Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilen toplam varlık büyüklüğü 30.06.2019 tarihi itibarıyla 54,5 milyon TL'dir.

2. Fon portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "A. Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3. Fonun 31.12.2018 - 30.06.2019 döneminde sağladığı net getirisi oranı: 9,78%

Fonun 31.12.2018 - 30.06.2019 dönem getirisini etkileyen piyasa koşullarını yansıtan yatırım ürünleri getirileri aşağıda yer almaktadır.

28.12.2018 - 30.06.2019	
BİST 100	5,71%
BİST 30	5,76%
KYD ON BRÜT ENDEKS	12,70%
KYD ON NET ENDEKS	10,69%
KYD 91 Günlük Bono Endeksi	10,73%
KYD 182 Günlük Bono Endeksi	10,14%
KYD 365 Günlük Bono Endeksi	9,07%
KYD 547 Günlük Bono Endeksi	9,83%
KYD Bono Endeksi (Tüm)	9,10%
Dolar Kuru (Alış)	8,98%
Euro Kuru (Alış)	8,42%
EUR/USD	-0,51%
KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi (TL)	10,52%
KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi (USD)	1,38%
KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi (EUR)	0,49%
KYDTUFEX	4,67%
KYD Sabit OST Endeksi	11,03%
KYD Değişken OST Endeksi	13,87%
KYD USD Bazlı Eurobond Endeksi (TL)	14,10%
KYD Euro Bazlı Eurobond Endeksi (TL)	11,57%
DJ Industrial	14,03%

4. Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlere oranının ağırlıklı ortalaması 30.06.2019 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Açıklama	(TL)	Toplam Giderlerine Oranı(%)
İhraç İznı Giderleri	0,00	0,00
Tescil ve İlan Giderleri	1.451,40	0,34
Sigorta Giderleri	0,00	0,00
Noter Ücretleri	214,76	0,05
Bağımsız Denetim Ücreti	12.532,43	2,93
Alınan Kredi Faizleri		0,00
Saklama Ücretleri	21.427,74	5,01
Fon Yönetim Ücreti	216.259,41	50,61
Hisse Senedi Komisyonu	134.822,81	31,55
Tahvil Bono Komisyonu	0,00	0,00
Gecelik Ters Repo Komisyonu	0,00	0,00
Vadeli Ters Repo Komisyonu	0,00	0,00
TPP Komisyonu	264,02	0,06
Yabancı Menkul Kıymet Komisyonu	0,00	0,00
Vergi ve Diğer Giderler	1.008,90	0,24
Türev Araçları Komisyonu	33.665,61	7,88
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Komisyonları	0,00	0,00
Diğer Giderler	5.648,89	1,32
TOPLAM GİDERLER	427.295,97	
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ	14.107.184,57	

5. Performans sunum döneminde Fon'un eşik değeri aşağıdaki gibidir, performans sunum döneminde herhangi bir değişiklik olmamıştır. :

Dönem	Eşik Değer	Fon Getirisi	Karşılaştırma
31.12.2014 31.12.2015	KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi net getirisinin %5 fazlası(x1,05)	14,71%	8,60%
01.01.2016 31.12.2016	KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi net getirisinin %5 fazlası(x1,05)	9,45%	8,91%
01.01.2017 31.12.2017	KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi net getirisinin %5 fazlası(x1,05)	9,99%	9,75%
01.01.2018 31.12.2018	KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi net getirisinin %5 fazlası(x1,05)	13,86%	15,53%
31.12.2018 30.06.2019	KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi net getirisinin %5 fazlası(x1,05)	9,78%	9,83%

6. Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

FOKUS PORTFÖY YÖNETİM A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN FOKUS PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
01.01.2019 - 30.06.2019 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İlave Bilgiler ve Açıklamalar

1.	Başlangıç Tarihi	31 Aralık 18
	Rapor Tarihi	30 Haziran 19
	Gün Sayısı	181
	Gerçekleşen Getiri	9,78%
	Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi	9,83%
	*Nispi Getiri	-0,05%

*Nispi Getiri = [Gerçekleşen Getiri- Eşik Değer Getirisi]

- Döviz kurlarının dönemsel getirileri 3. Dipnot'ta yer almaktadır.
- Performans Bilgisi tablosunda rapor dönemi portföy yıllık getirisinin standart sapmasına yer verilmiştir.
- Raporlama dönemi içinde Kurucu tarafından karşılanan gider olmamıştır.
- 31.12.2015 tarihi itibarıyla Fon'un kuruculuğu ve yöneticiliği Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş'den Fokus Portföy Yönetimi A.Ş'ye devredilmiştir.