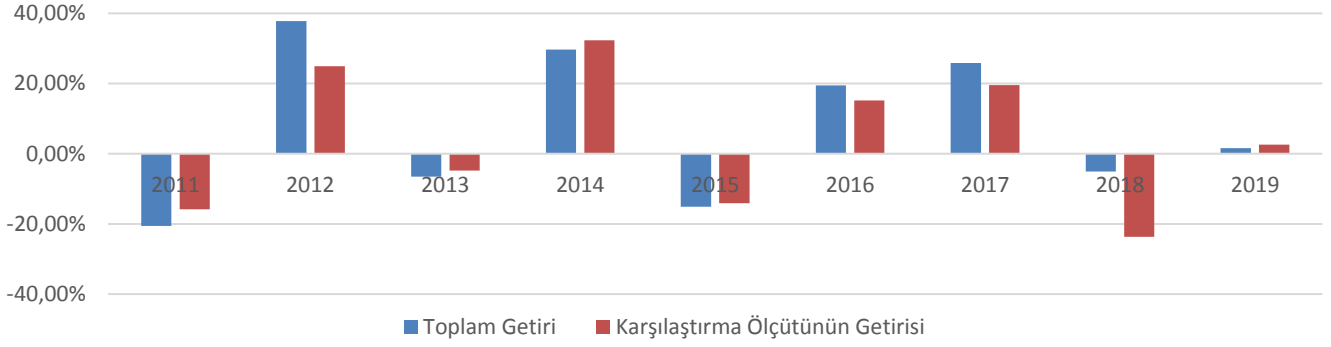


B. PERFORMANS BİLGİSİ**PERFORMANS BİLGİSİ**

YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi / Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2011	-20.57%	-15.82%	10.45%	1.34%	1.46%	0.04	223,146
2012	37.84%	24.93%	6.183%	0.78%	0.78%	-0.08	375,877
2013	-6.53%	-4.77%	7.400%	1.71%	1.55%	0,01	196,361
2014	29.71%	32.29%	8.170%	1.06%	0.89%	-0.08	320,525
2015	-15.06%	-14,12%	8,808%	1.17%	1.16%	0.08	436,752
2016	19.51%	15,20%	8,53%	1.03%	1.17%	0.09	218,701
2017	25,84%	19,60%	11,92%	0.85%	1,00%	-0.0589	425,803
2018	-5,04%	-23,64%	20,30%	0.99%	1,02%	0.1136	305,313
2019	1,63%	2,57%	5,01%	0,84%	1,14%	-0,0206	314,106

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

(**) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

PERFORMANS GRAFİĞİ

GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

1)Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

2)Fon 01.01.2019 - 28.06.2019 döneminde net % 1,63 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde % 2,57 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un karşılaştırma ölçütüne göre getirisi % -0,94olarak gerçekleşmiştir.

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 ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri : Performans sonu dönemi itibariyle hesaplanan portföy getiri oranı ile nispi getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

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

Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarından hisse senedi yoğun fon niteliğine sahip fonların katılma belgelerinin ilgili olduğu fona iadesinde %0 oranında gelir vergisi tevkifatı uygulanır.

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

01.01.2019 - 28.06.2019 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	-1,45901%	-4.830,61
Denetim Ücreti Giderleri	0.0000%	0
Saklama Ücreti Giderleri	-0.07905%	-261,72
Aracılık Komisyonu Giderleri	-0.07184%	-237,84
Kurul Kayıt Ücreti	0.0000%	0
Diğer Faaliyet Giderleri	-0.34332%	-1.136,68
Toplam Faaliyet Giderleri		-6.466,85
Ortalama Fon Portföy Değeri		331.087,59
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri	-1,95321%	

5)Toplam gider oranının aşılması sebebiyle yapılan iade 507,27 TL tutarındadır, fonun azami gider oranı %3.65'dir.

6)Performans sunum döneminde strateji değişimi gerçekleşmemiştir. İlgili dönemlerdeki yatırım stratejileri aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

Strateji Dönemi	Strateji Bilgisi
24.02.2005 – ...	Ortaklık Payları %80% - 100%, Yabancı Ortaklık Payları %0 - %20, Kamu Kira Sertifikaları(TL) %0 - %20, Kamu Kira Sertifikaları (USD/EUR) %0 - %20, Özel Sektör Kira Sertifikaları %0 - %20, Altın ve Kıymetli Madenler 0% - 20%, Altın ve Kıymetli Madenlere dayalı sermaye piyasası araçları %0 - %20, Varlığa Dayalı Mnekul Kıymet %0 - %20, Gayri Menkule Dayalı Sermaye Piyasası Araçları%0 - %20, Katılım hesabı %0 - %20

Karşılaştırma Dönemi	Karşılaştırma Ölçütü Bilgisi
24.02.2005 – ...	%51 BIST Taş Toprak Endeksi+ %49 BIST Sınai Endeksi'dir.

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Tüm dönemler için portföy ve karşılaştırma ölçütünün birikimli getiri oranı

Dönemler	Portföy Net Getiri	Karşılaştırma Ölçütü	Nispi Getiri
01.01.2011 – 31.12.2011	-20.57%	-15.82%	-4.75%
01.01.2012 – 31.12.2012	37.84%	24.93%	12.91%
01.01.2013 – 31.12.2013	-6.53%	-4.77%	-1.76%
01.01.2014 - 31.12.2014	29.71%	32.29%	-2.58%
01.01.2015 – 31.12.2015	-15.06%	-14.12%	-0.94%
31.12.2015 – 31.12.2016	19.51%	15.17%	4.34%
31.12.2016 – 31.12.2017	25,84%	19,60%	6,24%
01.01.2018 – 31.12.2018	-5,04%	-23,64%	18,60%
01.01.2019 – 28.06.2019	1,63%	2,57%	-0,94%

2) Performans bilgisi tablosunda rapor dönemi portföy ve karşılaştırma ölçütü standart sapmasına yer verilmiştir. (Günlük verilerden hareketle hesaplanmıştır)

Yıllar	Portföy		Karşılaştırma Ölçütü	
	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma
2011	-20.57%	1.34%	-15.82%	1.46%
2012	37.84%	0.78%	24.93%	0.78%
2013	-6.53%	1.71%	-4.77%	1.55%
2014	29.71%	1.06%	32.29%	0.89%
2015	-15.06%	1.17%	-14.12%	1.16%
2016	19.51%	1.03%	15.20%	1.17%
2017	25,84%	0,85%	19,60%	1,00%
2018	-5,04%	0,99%	-23,64%	1,02%
2019	1,63%	0,84%	2,57%	1,14%

3) Fon'un yasal gider sınırı %3,65'dir ve gider aşımı olması durumunda 3 aylık dönemlerde fona iade edilen tutar ve ilgili diğer detaylar KAP'ta yayınlanmaktadır. İlgili dönemde 507,27.-TL gider aşımı olmuştur.