

TACİRLER PORTFÖY SİRİUS SERBEST FON

16 MAYIS- 30 HAZİRAN 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN TACİRLER PORTFÖY SİRİUS SERBEST FON 16.05.2019 – 30.06.2019 DÖNEMİ PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi: 16.05.2019		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
28 Haziran 2019 tarihi itibarıyla (*)		Portföy Yöneticileri
Net Varlık Değeri (TL)	9.606.556,61	Oktay Okan ALPAY Oğuz ZIDDIOĞLU Tolga KOYUNCU
Birim Pay Değeri (TL)	1,078840	
Yatırımcı Sayısı (adet)	3	
Tedavül Oranı (%)	8,90	
Portföy dağılımı (%)		Fonun Yatırım Stratejisi
T. Repo	36,00	Fon'un yatırım stratejisi Tebliğ'de belirtilen Serbest Fon türündedir.
Hisse Senetleri	59,76	
Takasbank Para Piyasası	4,24	
		Fon'un yatırım stratejisi çerçevesinde sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerinin artırılması amaçlanmaktadır. Fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve işlemler, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemelerine ve bu izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak seçilir ve fon portföyü portföy yöneticisi tarafından mevzuata uygun olarak yönetilir.
		Fon portföy değerinin sürekli olarak en az %51'ini BİST'te işlem gören ortaklık paylarına yatırır.
		Fon portföyüne dahil edilen ortaklık paylarının değerinin fon toplam değerine oranı süreklilik arz edecek şekilde %80 ve fazlası olamaz.
		Fon portföyüne riskten korunmak ve/veya yatırım amacıyla, döviz, kıymetli madenler, faiz, finansal göstergeler ve sermaye piyasası araçları üzerinden düzenlenmiş opsiyon sözleşmeleri, forward, yapılandırılmış yatırım araçları, swap, finansal vadeli işlemler ve vadeli işlemlere dayalı opsiyon işlemleri dahil edilebilir.
		Fon, portföyündeki sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir.
		Fonun Karşılaştırma Ölçütü: Fonun eşik değeri %51 BIST100 Getiri Endeksi+%49 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi'dir.
		En az alınabilir Pay Adedi: 1 Adet

TACİRLER PORTFÖY SİRİUS SERBEST FON

16 MAYIS- 30 HAZİRAN 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

A. TANITICI BİLGİLER (Devamı)

Hisse Senetleri Sektörel Dağılımı (%) Grubuna göre	Yatırım Riskleri																				
<table><tr><td>Mali</td><td>15.09%</td></tr><tr><td>Cam</td><td>3.46%</td></tr><tr><td>Lastik</td><td>7.57%</td></tr><tr><td>Otomotiv</td><td>4.78%</td></tr><tr><td>Telekom</td><td>2.66%</td></tr><tr><td>Enerji</td><td>5.53%</td></tr><tr><td>Yazılım ve Bilişim</td><td>5.21%</td></tr><tr><td>Holding</td><td>4.66%</td></tr><tr><td>Tekstil</td><td>10.53%</td></tr><tr><td>Ambalaj</td><td>1.10%</td></tr></table>	Mali	15.09%	Cam	3.46%	Lastik	7.57%	Otomotiv	4.78%	Telekom	2.66%	Enerji	5.53%	Yazılım ve Bilişim	5.21%	Holding	4.66%	Tekstil	10.53%	Ambalaj	1.10%	Piyasa Riski: Fon içeriğindeki finansal varlıkların değerlerinin piyasalarda yaşanabilecek dalgalanmalar sonucu değişmesinden dolayı oluşan risktir. Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın yükümlülüklerini yerine getirmemesinden dolayı oluşabilecek risk. Piyasa riski: Yatırımcıların beklentilerindeki değişimlerden dolayı menkul kıymetlerin fiyatlarında değişimlerin ortaya çıkması ile zarar oluşmasıdır. Likidite riski: Fon portföyündeki varlıkların istenildiği anda nakde çevrelememesinden dolayı oluşabilecek risk. Kaldıraç Riski : Portföy içeriğinde yer verilen türev ve kaldıraç içeren işlemler nedeniyle oluşabilecek riskler. Operasyonel Risk :Operasyonel süreçlerdeki aksamalar yüzünden oluşabilecek risk. Yoğunlaşma Riski: Fon portföyünün bir varlığa dayalı/maddeye yoğun oranda yatırım yapılmasından dolayı oluşabilecek risk. Korelasyon Riski : Portföyün içeriğindeki farklı finansal varlıkların piyasa koşullarında aynı anda değer kazanması/kaybetmesine paralel olarak en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimaline karşı oluşabilecek risk. Yasal Risk : Mevzuat ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden dolayı oluşabilecek risk İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. Açığa Satış Riski: Açığa satılan enstrümanların likiditesinin daralması sebebiyle edilebilecek zarar riskini ifade eder. Teminat Riski: Türev araçlar üzerinden alınan bir pozisyonun güvencesi olarak alınan teminatın, zorunlu haller sebebiyle likide edilmesi halinde piyasaya göre değerlendirilmesinin beklenen türev pozisyon değerini karşılamaması riskidir.
Mali	15.09%																				
Cam	3.46%																				
Lastik	7.57%																				
Otomotiv	4.78%																				
Telekom	2.66%																				
Enerji	5.53%																				
Yazılım ve Bilişim	5.21%																				
Holding	4.66%																				
Tekstil	10.53%																				
Ambalaj	1.10%																				

(*) Performans raporlarında 28 Haziran 2019 tarihli günlük rapor değerlerine yer verilmektedir.

TACİRLER PORTFÖY SİRİUS SERBEST FON

16 MAYIS- 30 HAZİRAN 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT

PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN

TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR

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

Yatırım Riskleri

Yapılandırılmış Yatırım Araçları Riski: Yapılandırılmış yatırım araçlarına yapılan yatırımın beklenmedik ve olağandışı gelişmelerin yaşanması durumlarında vade içinde veya vade sonunda tamamının kaybedilmesi mümkündür. Yapılandırılmış yatırım araçlarının dayanak varlıkları üzerine oluşturulan stratejilerin getirisinin ilgili dönemde negatif olması halinde, yatırımcı vade sonunda hiçbir gelir elde edemeyeceği gibi vade sonunda yatırımlarının değeri başlangıç değerinin altına düşebilir. Yapılandırılmış yatırım araçlarına yatırım yapılması halinde karşı taraf riski de mevcuttur. Yatırımcı, yapılandırılmış yatırım araçlarına ilişkin olarak şirketin kredi riskine maruz kalmakta ve bu risk ölçüsünde bir getiri beklemektedir. Yapılandırılmış yatırım araçlarında yatırımcılar ihraççının ödeme riskini de almaktadır. Ödeme riski ile ihraççı kurumun yapılandırılmış yatırım araçlarından kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirememesi riski ifade edilmektedir. Olağandışı korelasyon değişiklikleri ve olumsuz piyasa koşullarında ortaya çıkabilecek likidite sorunları yapılandırılmış yatırım araçları için önemli riskler oluşturmaktadır. Piyasa yapıcılığı olmadığı durumlarda yapılandırılmış yatırım araçlarının likidite riski üst seviyededir.

TACİRLER PORTFÖY SİRİUS SERBEST FON

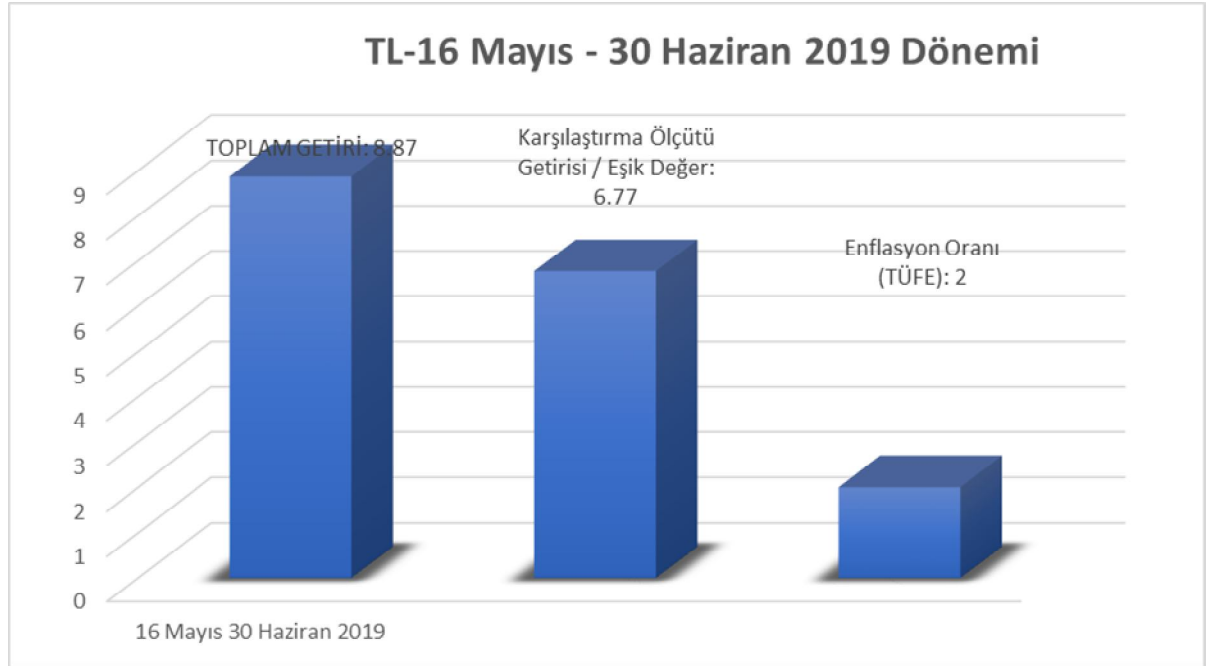
16 MAYIS- 30 HAZİRAN 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR

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

B. PERFORMANS BİLGİSİ

0							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (TÜFE) (*) %	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (**) (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (**) (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri
2019	8,87	6,77	2,00	5,33	3,79	4,92	9,606,556.61

- (*) Enflasyon Oranı TÜİK tarafından açıklanan TÜFE'nin yıllık oranının(365 gün*46 gün)'sıdır.
- (*) Fon getirilerinin daha önce ÜFE oranı ile karşılaştırması yapılmıyordu. Fakat TÜFE oranı ile karşılaştırmasının yapılmasının daha uygun olduğu kararı verilmiştir.
- (**) 19/11/2015 tarihinde fonun karşılaştırma ölçütü değişti. 28/06/2019 tarihli Standart sapma hesaplanırken 32 günlük getiri üzerinden hesaplama yapılmıştır. Karekök 32 ile çarpılarak yıllıklandırılmıştır.



Geçmiş getiriler gelecek dönem performansı için bir gösterge sayılmaz.

TACİRLER PORTFÖY SİRİUS SERBEST FON

16 MAYIS- 30 HAZİRAN 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

C. DİPNOTLAR

- 1) Fon portföyü, Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir.

24/05/2019 Tarihli Sermaye Piyasası Kurul'unun izin yazısı sonrası 16/05/2019 Halka Arz edilmiştir.

Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş. Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak müşterilerle portföy yöneticiliği sözleşmeleri yaparak sermaye piyasası araçlarından oluşan portföy yöneticiliği faaliyetlerinde bulunmak üzere 23/08/2011 Tarihinde kurulmuş ve 06/12/2012 tarihinde yürürlüğe giren yeni Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca 18/06/2016 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na portföy yöneticiliği izni verilmiştir. Şirketimizin ana faaliyet konusu fon kurulumu ve fon ve özel portföy yönetimidir.

- 2) Fon portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "A. Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
- 3) Fonun Portföyü, 16.05.2019 – 30.06.2019 döneminde net %8,87 oranında getiri sağlarken karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %6,77 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %2,10 olarak 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 ağırlandırılarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri: Fon portföyünün vergi öncesi getirisinden fonun eşik değerinin çıkartılması sonucu çıkan sonucu ifade etmektedir.

- 4) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlerine oranının ağırlıklı ortalaması alınmıştır.

16.05.2019-30.06.2019	Portföy Değerine Oranı%
Bağımsız Denetim Ücreti	0,02%
Fon Yönetim Ücreti	0,25%
Hisse Senedi Komisyonu	0,21%
Gecelik Ters Repo Komisyonu	0,01%
TPP Komisyonu	0,01%
TOPLAM GİDERLER	0,50%

- 5) Fon portföyü'ne ilişkin yatırım stratejisi ilgili dönemde değişmemiştir.
- 6) Yatırım Fonlarının Portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır

TACİRLER PORTFÖY SİRİUS SERBEST FON

16 MAYIS- 30 HAZİRAN 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞUNA İLİŞKİN TANITICI BİLGİLER, PERFORMANS BİLGİSİ VE DİPNOTLAR

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

İLAVELER:

Tacirler Portföy Sirius Serbest Fon kuruluştan bu yana bakıldığı zaman getirisi karşılaştırma ölçütünün üzerinde kalmaktadır. Strateji olarak içeride belli bir yüzde hisse taşınmaktadır. İçerisinde doğru hisse alokasyonu yapılmış olması fonun getirisini yukarı çeken unsurlardan bir tanesidir. Fonda uygun faiz yakalandığı takdirde belli bir yüzde ile özel sektör tahvili taşıyabilecektir. Fona özel sektör tahvili seçilirken şirketlerin detaylı bilanço analizi ve sektörel analizi yapılacaktır. İlgili şirketler portföye alınmadan önce kredi komitesinde şirket incelenecektir ve bu inceleme sonucu çıkacak netice ile hareket edilecektir.