

ALBARAKA PORTFÖY
KISA VADELİ KATILIM SERBEST FON

**1 Nisan - 30 Haziran 2020 Dönemine Ait Performans
Sunum Raporu ve Yatırım Performansı Konusunda
Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**



**Building a better
working world**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Kat: 2-3-4 Daire: 54-57-59
34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

**Albaraka Portföy Kısa Vadeli Katılım Serbest Fon'un
yatırım performansı konusunda
kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

Albaraka Portföy Kısa Vadeli Katılım Serbest Fon'un ("Fon") 1 Nisan - 30 Haziran 2020 hesap dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: VII No: 128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Nisan – 30 Haziran 2020 hesap dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Nisan – 30 Haziran 2020 dönemine ait performans sunuş 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.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst&Young Global Limited


Emre Çelik, SMMM
Sorumlu Denetçi

28 Temmuz 2020
İstanbul, Türkiye

ALBARAKA PORTFOY YÖNETİMİ A.Ş.
KISA VADELİ KATILIM SERBEST FON
(P V K)
PERFORMANS SUNUM RAPORU

A.TANITICI BİLGİLER :

30.06.2020

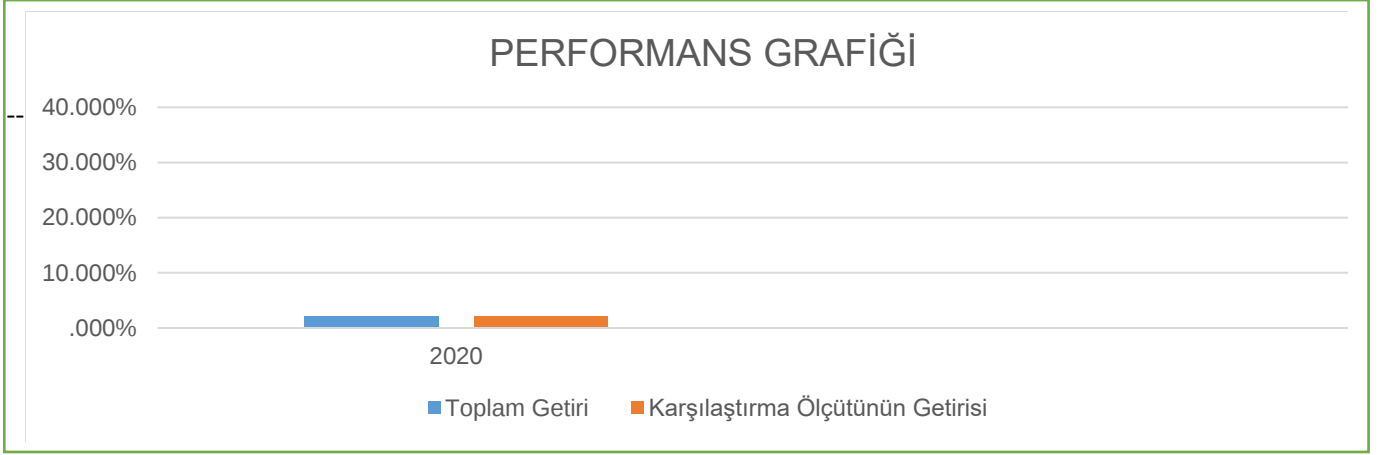
Portföy Bilgileri		Yatırım ve Yönetime İlişkin Bilgiler
Halka Arz Tarihi	01.04.2020	Portföy Yöneticileri
30/06/2020 tarihi itibarıyla		Avşar Radi SUNGURLU
Fon Toplam Değeri	182.086.260,45	Fonun Yatırım Amacı
Birim Pay Değeri	1,020721	-Fonun yatırım amacı kısa vadede düşük riskli getiri elde etmektir.
Yatırımcı Sayısı	8	Yatırım Stratejisi
Tedavül Oranı %	1,78	-Fonun yatırım amacı kısa vadede düşük riskli getiri elde etmektir. Fon kısa vadeli katılım serbest fonu olması nedeniyle, fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi 25-90 gün olacak şekilde ve vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar fon portföyüne dahil edilemez. Fon portföyüne %0-100 aralığında yerli kamu ve özel sektör kira sertifikalarına veya altına dayalı sermaye piyasası araçları, katılma hesapları, vada sözleşmeleri ve Kurulca uygun görülen diğer faize dayalı olmayan para ve sermaye piyasası araçları alınabilir.
Portföy Dağılımı		-Fon portföyüne ağırlıklı olarak Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikaları dahil edilir ve fonun karşılaştırma ölçütü %100 BIST-KYD 1 Aylık TL Kar Payı Endeksi olarak belirlenmiştir.
Katılım Hesapları	7,31%	Yatırım Riskleri
Özel Sektör Kira Sertifikaları TL	92,69%	-Belirtilen risk değeri Fon'un geçmiş performansına göre belirlenmiştir ve Fon'un gelecekteki risk profiline ilişkin güvenilir bir gösterge olmayabilir.
Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı		-Risk değeri zaman içinde değişebilir.
		-En düşük risk değeri dahi, bu Fon'a yapılan yatırımın hiçbir risk taşımadığı anlamına gelmez.
		-Fon'un belirtilen risk değerine sahip olma gerekçeleri: Yatırım stratejini oluşturan varlıkların fiyat dalgalanmalarının neticesi olarak düşük risk – düşük getiri grubunda bir fon olmasıdır.
		-Risk değeri önemli riskleri kapsamakla birlikte; finansman riski, likidite riski, karşı taraf riski, operasyonel risk, türev araç kullanımından kaynaklanan riskler ile piyasalardaki olağanüstü durumlardan kaynaklanabilecek riskleri içermez. Fonun maruz kalacağı temel risklere ilişkin açıklamalar aşağıda yer almaktadır.
		Fon'un Maruz Kalacağı Temel Riskler
		Fon'un maruz kalacağı temel riskler; Piyasa Riski, Kar Payı Oranı Riski, Kur Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski olmakla birlikte başka risklerde mevcut olup, bu risklere ilişkin detaylı açıklamalar Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanan fon izahnamesinin 3. maddesinde yer almaktadır.
		En Az Alınabilir Pay Adedi
		Bu fon serbest fon statüsündedir. Uluslararası katılım finans ilkelerini ve prensiplerine uygun olarak yönetilen Kısa Vadeli Katılım Serbest Fonudur ve bu formda belirlenen risk profilindeki yatırımcılara yöneliktir. Sermaye Piyasası mevzuatında tanımlanan "Nitelikli Yatırımcı"lar katılma paylarını alabilmektedir.
		Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 1 pay alınabilmektedir.

B.PERFORMANS BİLGİLERİ :

Yıllar	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
01/04/2020-30/06/2020	2,0721	2,0688	12,62	0,02864	0,02137	-0,1301	182.086.261,45

(*) Enflasyon oranı TUIK tarafından açıklanan 12 Aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

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



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR :

- Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
- Fon 01.04.2020-30.06.2020 döneminde net % +2.07 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde % +2,06 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un Karşılaştırma ölçütüne göre nispi getirisi %0,01 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 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.

- 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 tevfikati uygulanır.

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

01.04.2020 - 30.06.2020	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	-0.363959%	-446,942.23
Denetim Ücreti Giderleri	-0.001541%	-1,892.00
Saklama Ücreti Giderleri	-0.016609%	-20,395.76
Aracılık Komisyonu Giderleri	-0.001490%	-1,829.46
Kurul Kayıt Ücreti	-0.007414%	-9,104.31
Diğer Faaliyet Giderleri	-0.005455%	-6,698.52
Toplam Faaliyet Giderleri		-486,862.28
Ortalama Fon Toplam Değeri		122,800,005.06
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri		-0.396468%

- Fon'un yasal gider sınırı %10,00'dir ve gider aşımı olması durumunda 3 aylık dönemlerde fona iade edilen tutar ve ilgili diğer detaylar KAP'ta yayınlanmaktadır.

Toplam Gider Oranının aşılması sebebiyle yapılan iade bulunmamaktadır.

- Performans sunum döneminde strateji değişimi gerçekleşmemiştir. İlgili dönemlerdeki karşılaştırma bilgisi aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

Karşılaştırma Dönemi	Karşılaştırma Ölçütü Bilgisi
01.04.2020 -	100% BIST KYD Bir Aylık Kar Payı (TL) Endeksi

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR :

Tüm dönemler için portföy ve karşılaştırma ölçütünün birikimli getiri oranı ;

Dönemler	Portföy Net Getiri	Karşılaştırma Ölçütü	Nispi Getiri
01.04.2020-30.06.2020	2,07%	2,06%	0,01%

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

Yıllar	Portföy		Karşılaştırma Ölçütü	
	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma
01.04.2020-30.06.2020	2,07%	0,03%	2,06%	0,02%