

**ALBARAKA PORTFÖY
KATILIM HİSSE SENEDİ FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**1 OCAK 2023 – 31 ARALIK 2023
DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI
KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN
BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

REPORT

BAĞIMSIZ DENETİM AŞ

Albaraka Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanacak Bilgilere İlişkin Rapor

Albaraka Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu'nun (Hisse Senedi Yoğun Fon) ("Fon") 1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 hesap dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

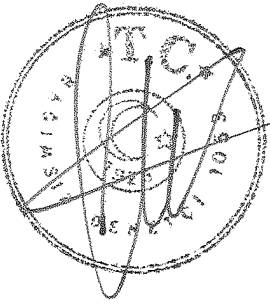
İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüştüğümüze göre 1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 hesap dönemine ait performans sunuş raporunu Albaraka Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu'nun (Hisse Senedi Yoğun Fon) performansını ilgili Tebliğ'in performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Hususlar

Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup, söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasına müteakiben ilgili bağımsız denetim raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

Report Bağımsız Denetim Anonim Şirketi



Cüneyt Morgül, YMM
Sorumlu Denetçi

31 Ocak 2024
İstanbul, Türkiye

ALBARAKA PORTFOY YÖNETİMİ A.Ş.
KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (Hisse Senedi Yoğun Fon)
(R B H)
PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER :

31.12.2023

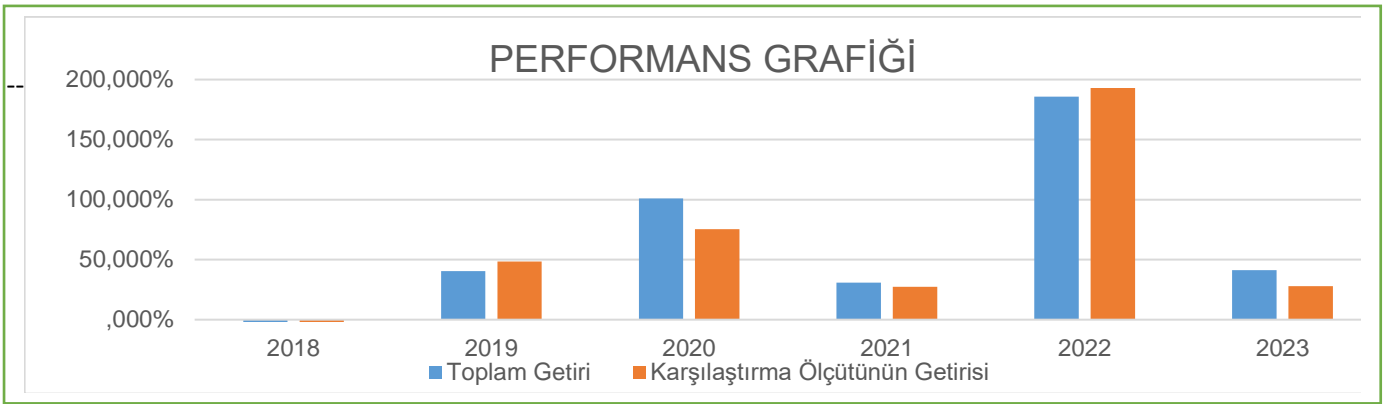
| Portföy Bilgileri | | Yatırım ve Yönetime İlişkin Bilgiler |
|--|----------------|--|
| Halka Arz Tarihi | 1.10.2018 | Portföy Yöneticileri |
| 31/12/2023 tarihi itibariyle | | ALBARAKA PORTFÖY YONETİMİ A.S. / Umut ÇALIM |
| Fon Toplam Değeri | 379,865,905.22 | Fonun Yatırım Amacı |
| Birim Pay Değeri | 13.787133 | -Fonun yatırım amacı yerli ve/veya yabancı ortaklık paylarına III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (Tebliğ) ilkeleri uyarınca yatırım yaparak karşılaştırma ölçütünün üzerinde getiri elde etmektir. |
| Yatırımcı Sayısı | 3,992 | Yatırım Stratejisi |
| Tedavül Oranı % | 2,76 | -Fon'un yatırım stratejisi, Tebliğ'in 6. maddesinde belirtilen fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli ve/veya yabancı ihraççıların paylarına yatırılan fonları kapsayan şemsiye fonlar tanımına uygun olarak "Hisse Senedi Şemsiye Fonu" altında kurulan Fon'u ilgili mevzuata uygun olarak yönetmektir. Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli ihraççıların ortaklık paylarına yatırılır. Ayrıca Fon'un "hisse senedi yoğun fon" olması nedeniyle portföyünün en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklık payları hariç olmak üzere BIST Pay Piyasası'nda işlem gören paylarda değerlendirilir. Fon portföyüne yabancı ortaklık payları, altın, katılma hesapları, kamu ve/veya özel sektör kira sertifikaları, vaad sözleşmeleri ve Kurulca uygun görülen diğer faize dayalı olmayan para ve sermaye piyasası araçları da alınabilir. Fon portföyüne alınan ortaklık payları ve diğer yatırım araçlarının uluslararası katılım finans ilkelerine uyumluluğu gözetilir. |
| Portföy Dağılımı | | -Fon portföyüne ağırlıklı olarak ortaklık payları dahil edilir ve fonun karşılaştırma ölçütü %90 BIST Katılım 30 Getiri Endeksi+ %10 BIST - KYD Kamu Kira Sertifikaları endeksidir. |
| Pay Senetleri-Katılım Endeksi | 92,92% | Yatırım Riskleri |
| Özel Sektör Kira Sertifikaları TL | 4,18% | -Belirtilen risk değeri Fon'un geçmiş performansına göre belirlenmiştir ve Fon'un gelecekteki risk profiline ilişkin güvenilir bir gösterge olmayabilir. |
| Katılma Hesapları TL | 2,90% | -Risk değeri zaman içinde değişebilir. |
| Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı | | -En düşük risk değeri dahi, bu Fon'a yapılan yatırımın hiçbir risk taşımadığı anlamına gelmez. |
| Ana Metal Sanayi | 3,67% | -Fon'un belirtilen risk değerine sahip olma gerekçeleri: Fonun yatırım stratejini oluşturan varlıkların fiyat dalgalanmalarının neticesi olarak yüksek risk - yüksek getiri grubunda bir fon olmasıdır. |
| Bilişim | 7,72% | -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. |
| Elektrik Gaz ve Buhar | 4,84% | -Fon'un maruz kalacağı temel riskler; Piyasa Riski, Kar Payı Oranı Riski, Kur Riski, Ortaklık Payı Fiyat 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. |
| Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı | 0,78% | En Az Alınabilir Pay Adedi |
| Gıda, İçecek ve Tütün | 5,08% | Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 1 pay alınabilmektedir. |
| Holdering ve Yatırım Kuruluşları | 1,92% | |
| İnşaat ve Bayındırlık İşleri | 20,59% | |
| Kağıt ve Kağıt Ürünleri, Basım ve Yayın | 0,00% | |
| Kimya, İlaç, Petrol, Lastik ve Plastik Ürünler | 7,06% | |
| Mali Kuruluşlar/Bankalar | 7,45% | |
| Metal Eşya Makine Elektrikli Cihazlar ve Ulaşım Araçları | 4,42% | |
| Orman Ürünleri ve Mobilya | 3,77% | |
| Savunma | 6,48% | |
| Taş ve Toprağa Dayalı | 4,37% | |
| Toptan ve Perakende Ticaret | 15,67% | |
| Ulaştırma, Haberleşme ve Depo | 6,18% | |

B. PERFORMANS BİLGİSİ :

| 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 |
|-----------------------|-------------------|---|--------------------------------|---|---|---------------|--|
| 03/10/2018-31/12/2018 | -7,65786 | -11,61806 | 20,30 | 0,94416 | 1,05229 | 0,15844 | 924.476,33 |
| 01/01/2019-31/12/2019 | 40,51926 | 48,45151 | 11,84 | 0,82377 | 0,95641 | -0,05308 | 2.823.296,89 |
| 01/01/2020-31/12/2020 | 101,04537 | 75,42942 | 14,60 | 1,65621 | 1,63709 | 0,09555 | 136.621.169,56 |
| 01/01/2021-31/12/2021 | 30,80754 | 27,28983 | 36,08 | 1,47576 | 1,56871 | 0,01247 | 78.505.861,34 |
| 01/01/2022-31/12/2022 | 185,90820 | 193,01826 | 64,27 | 2,33905 | 2,80356 | -0,01646 | 421.732.066,70 |
| 01/01/2023-31/12/2023 | 41,31446 | 27,84463 | 64,77 | 2,51981 | 2,37482 | 0,06581 | 379,865,905.22 |

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

(**) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemdeki 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 01.01.2023-31.12.2023 döneminde net % +41.31 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %27.84 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un Karşılaştırma ölçütüne göre nispi getirisi % +13.47 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 ağırlıklandırılarak 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 Gerçek Kişiler ve Tüzel hesaplara %0 oranında gelir vergisi tevfiyatı uygulanır.

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

| 01.01.2023- 31.12.2023 | Portföy Değerine Oranı (%) | TL Tutar |
|---|----------------------------|-----------------------|
| Fon Yönetim Ücreti | -1.850808% | -6,478,706.62 |
| Denetim Ücreti Giderleri | -0.008832% | -30,917.00 |
| Saklama Ücreti Giderleri | -0.066124% | -231,466.80 |
| Aracılık Komisyonu Giderleri | -0.034317% | -120,126.40 |
| Kurul Kayıt Ücreti | -0.020018% | -70,071.74 |
| Diğer Faaliyet Giderleri | -0.024105% | -84,377.78 |
| Toplam Faaliyet Giderleri | | -7,015,666.34 |
| Ortalama Fon Toplam Değeri | | 350,047,558.47 |
| Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri | | -2.004204% |

- Fon'un yasal gider sınırı %3,65'dir ve gider aşımı olması durumunda 12 aylık dönemlerde fona iade edilen tutar ve ilgili diğer detaylar KAP'ta yayınlanmaktadır.

Toplam Gider Oranı aşılmamış olması sebebiyle iade yapılmamıştır.

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

| Karşılaştırma Dönemi | Karşılaştırma Ölçütü Bilgisi |
|----------------------|--|
| 01.10.2018 – ... | 90% BIST Katılım 30 Getiri Endeksi 10% BIST KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi |

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR :

Tüm dönemler için portföy ve karşılaştırma ölçütünün birikimli getiri oranı ;

| Dönemler | Portföy Net Getiri | Karşılaştırma Ölçütü | Nispi Getiri |
|-----------------------|--------------------|----------------------|--------------|
| 03.10.2018-31.12.2018 | -7,66% | -11,62% | +3,96% |
| 01.01.2019-31.12.2019 | 40,52% | 48,45% | -7,93% |
| 01.01.2020-31.12.2020 | 101,04% | 75,43% | +25.61% |
| 01.01.2021-31.12.2021 | 30,81% | 27,29% | +3.52% |
| 01.01.2022-31.12.2022 | 185,91% | 193,02% | -7.11% |
| 01.01.2023-31.12.2023 | 41,31% | 27,84% | +13.47% |

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 |
| 03.10.2018-31.12.2018 | -7,66% | 0,94% | -11,62% | 0,15% |
| 01.01.2019-31.12.2019 | 40,52% | 0,82% | 48,45% | 0,95% |
| 01.01.2020-31.12.2020 | 101,04% | 1,66% | 75,43% | 1,64% |
| 01.01.2021-31.12.2021 | 30,81% | 1,48% | 27,29% | 1,57% |
| 01.01.2022-31.12.2022 | 185,91% | 2,34% | 193,02% | 2,80% |
| 01.01.2023-31.12.2023 | 41,31% | 2,52% | 27,84% | 2,37% |