

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

1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024
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 2024 – 30 Haziran 2024 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.

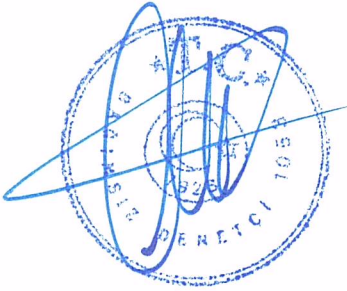
İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak 2024 – 30 Haziran 2024 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Hususlar

1 Ocak 2024 – 30 Haziran 2024 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil edene finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam kapsamlı veya sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

Report Bağımsız Denetim Anonim Şirketi



Cüneyt Morgül, YMM
Sorumlu Denetçi

31 Temmuz 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 :

30.06.2024

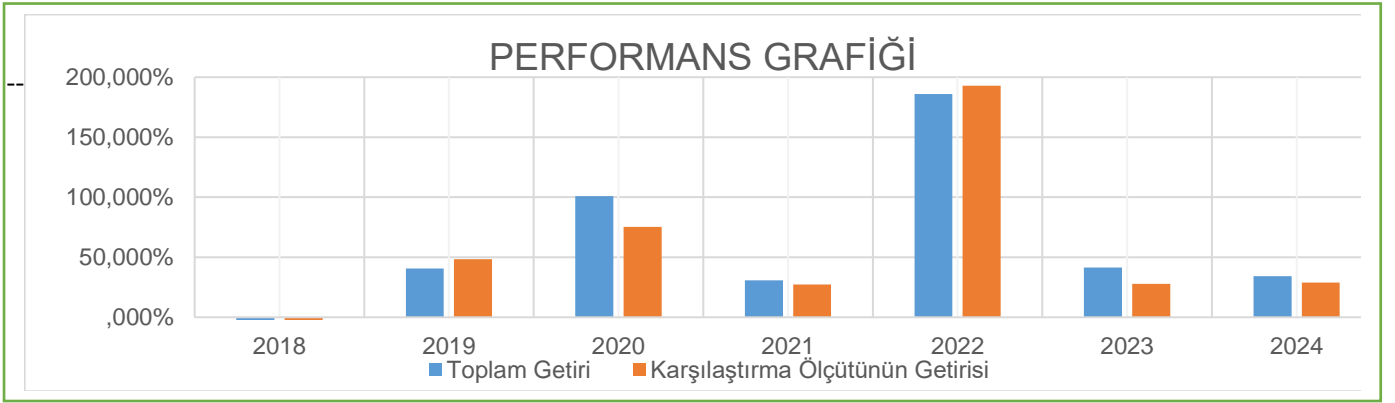
Portföy Bilgileri		Yatırım ve Yönetime İlişkin Bilgiler
Halka Arz Tarihi	1.10.2018	Portföy Yöneticileri
30/06/2024 tarihi itibariyle		ALBARAKA PORTFÖY YONETİMİ A.S. / Umut ÇALIM
Fon Toplam Değeri	566,818,151.68	Fonun Yatırım Amacı
Birim Pay Değeri	18.526128	-Fonun yatırım amacı yerli ve/veya yabancı ortaklık paylarına III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (Tebliğ) ilkeleri uyarınca yatırım yaparak karşılaştırma ölçütünün üzerinde getiri elde etmektir.
Yatırımcı Sayısı	5,274	Yatırım Stratejisi
Tedavül Oranı %	3,06	-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	88,20%	Yatırım Riskleri
Özel Sektör Kira Sertifikaları TL	7,89%	-Belirtilen risk değeri Fon'un geçmiş performansına göre belirlenmiştir ve Fon'un gelecekteki risk profiline ilişkin güvenilir bir gösterge olmayabilir.
Katılma Hesapları TL	3,91%	-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	5,94%	-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	3,64%	-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	5,10%	-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	0,58%	En Az Alınabilir Pay Adedi
Gıda, İçecek ve Tütün	4,50%	Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 1 pay alınabilmektedir.
Holdering ve Yatırım Kuruluşları	2,10%	
İnşaat ve Bayındırlık İşleri	14,52%	
Kağıt ve Kağıt Ürünleri, Basım ve Yayın	0,01%	
Kimya, İlaç, Petrol, Lastik ve Plastik Ürünler	5,85%	
Mali Kuruluşlar/Bankalar	9,18%	
Metal Eşya Makine Elektrikli Cihazlar ve Ulaşım Araçları	4,98%	
Orman Ürünleri ve Mobilya	1,81%	
Savunma	8,93%	
Taş ve Toprağa Dayalı	6,25%	
Toptan ve Perakende Ticaret	19,30%	
Ulaştırma, Haberleşme ve Depo	7,31%	

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
01/01/2024-30/06/2024	34,37259	28,93893	71,60	1,69099	1,47930	0,06424	566,818,151.68

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 6 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 01.01.2024-30.06.2024 döneminde net % +34.37 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde % +28.94 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un Karşılaştırma ölçütüne göre nispi getirisi % +5.43 olarak gerçekleşmiştir.

Toplam Getiri : Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriye 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 tevfikatı uygulanır.

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

01.01.2024 - 30.06.2024	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	-0.910001%	-4,225,617.10
Denetim Ücreti Giderleri	-0.003898%	-18,100.00
Saklama Ücreti Giderleri	-0.031325%	-145,458.74
Aracılık Komisyonu Giderleri	-0.008402%	-39,014.88
Kurul Kayıt Ücreti	-0.010982%	-50,993.41
Diğer Faaliyet Giderleri	-0.019618%	-91,096.04
Toplam Faaliyet Giderleri		-4,570,280.17
Ortalama Fon Toplam Değeri		464,353,247.10
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri		-0.984225%

- Fon'un yasal gider sınırı %3,65'dir ve gider aşımı olması durumunda 6 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%
01.01.2024-30.06.2024	34,37%	28,94%	-8,53%

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%
01.01.2024-30.06.2024	34,37%	1,69%	28,94%	1,48%