



Bağımsız
Denetim ve
Yeminli Mali
Müşavirlik A.Ş.



Logos Portföy Dinamik Dağılımlı Serbest Fonu'nun Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Logos Portföy Dinamik Dağılımlı Serbest Fon'un ("Fon") 1 Ocak-30 Haziran 2022 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 Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine ilişkin 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-30 Haziran 2022 hesap dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğde belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Hususlar

1 Ocak-30 Haziran 2022 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS) uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı denetime tabi tutulmamıştır.

Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
(Associate member of PRAXITY AISBL)



Hüseyin ÇETİN-YMM
Sorumlu Denetçi
29 Temmuz 2022, İstanbul

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN LOGOS PORTFÖY DİNAMİK DAĞILIMLI
SERBEST FON 01.01.2022 - 30.06.2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka Arz Tarihi: 29 Ağustos 2011			
30.06.2022 tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Stratejisi	Logos Portföy Yönetimi A.Ş. Portföy Yöneticisi
Fon Toplam Değeri:	13,220,864.58	Fon, BİST hisse senetleri, sabit getirili enstrümanlar, ve türev enstrümanlardan yararlanarak piyasanın dalgalanmalarından kısmen bağımsız mutlak getiri hedeflemektedir. Bu amaca yönelik politik / ekonomik analize dayalı piyasa zamanlaması; ayrıca temel analize dayalı hisse senedi seçimi yoluyla piyasadan bağımsız pozitif getiri elde edilmesi hedeflenmektedir. Kayıpları sınırlamak içinse “stop-loss”; “portföy-sigortası” gibi metodlar kullanılır. Genellikle “hedge” amacı dışında kaldıraç kullanılmaz.	Kamil Melih Önder Sevgi Uzunkavaklı
Birim Pay Değeri:	0.043916		En Az Alınabilir Pay Adedi: 1
Yatırımcı Sayısı:	7		
Tedavül Oranı:	2.01%		
Portföy Dağılımı			
BIST Hisse senetleri: %26.16			
Özel Sektör Borçlanma Araçları: %0.09			
Takasbank Para Piyasası: %73.75			

Yatırım Riskleri

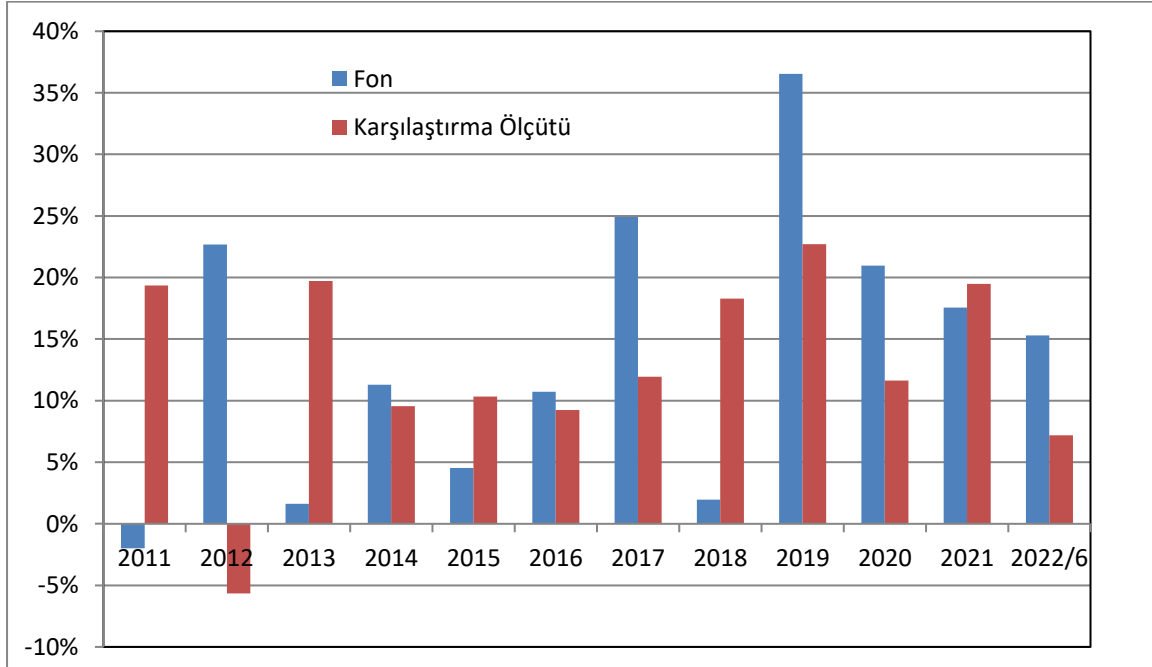
Fon, ağırlıklı olarak Türkiye menşeli hisse senedi ve özel sektör borçlanma araçlarına ve zaman zaman türev araçlara yatırım yaptığından Faiz riski, Enflasyon riski, Piyasa Riski, Likidite Riski, Kredi Riski, Ortaklık Payı Fiyat Riski, ve Kaldıraç Yaratan İşlem Riski taşımaktadır. **Faiz riski:** Yatırım yapılan kıymetin fiyatının piyasadaki faiz oranlarından olumsuz olarak etkilenme riskidir. **Enflasyon riski:** Fon'un getirisinin enflasyonun altında kalması ve Fon'un reel getirisinin negatif olma riskidir. **Piyasa riski:** Yatırımcıların beklentilerindeki değişimlerden dolayı menkul kıymetlerin fiyatlarında değişimlerin ortaya çıkması ile zarar oluşmasıdır. **Likidite riski:** Piyasada alış veya satış yapılmak istendiğinde piyasada derinliğin az olması nedeniyle yeterli alıcı ve satıcının bulunamaması riskidir. **Kredi riski:** Özel sektör borçlanma araçlarını ihraç eden kurumların ilgili tahvil veya bononun faiz veya anaparayı zamanında veya hiç ödeyememe riskidir. **Ortaklık payı fiyat riski:** Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir. **Kaldıraç yaratan işlem riski:** Fon portföyüne türev araç alınması veya sair yolla kaldıraç yaratılması durumunda başlangıç yatırımından daha yüksek bir meblağda pozisyon alınması nedeniyle zararın katlanması ve / veya başlangıç yatırımı kadar veya daha fazla zarar edilmesi olasılığıdır.

B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
Yıl	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi	Enflasyon Oranı	Portföyün Standart Sapması	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması	Bilgi Rasyosu (%)	Dönem Sonu Portföyün Net Aktif Değeri (TL)
2011	-1,99%	19.36%	10,45%	2,74%	13.71%	-7,79	3,980,773.69
2012	22,67%	-5.66%	6,18%	6,37%	9.66%	+4,45	20,787,880.05
2013	1,63%	19.71%	7,40%	6,46%	8.94%	-2,80	23,458,889.08
2014	11,30%	9.55%	8,17%	5,46%	0.36%	+0,32	14,976,186.44
2015	4,53%	10.34%	8,81%	4,09%	0.37%	-1,42	7.688.122,96
2016	10,71%	9,25%	8,53%	7.57%	0,71%	+0,19	5.403.643,23
2017	24,90%	11,94%	11,93%	6,58%	0,54%	+1,97	4.552.224,14
2018	1,95%	18,28%	20,30%	9,74%	0,76%	n.a.	4.250.680,15
2019	36,55%	22,70%	11,83%	5,84%	0,87%	+2,34	4.489.796,16
2020	20,97%	11,64%	14,60%	10,75%	0,47%	+0,75	5,303,552.65
2021	17,55%	19,48%	36,08%	7,53%	0,74%	n.a.	11,547,204.10
2022/6	15,31%	7,19%	42,35%	7,01%	0,55%	+1,08	13,220,864.58

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan ilgili döneme ait TÜFE oranıdır.

GRAFİK



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

1) 2010 yılında kurulan Logos Portföy Yönetimi A.Ş. hem yatırım fonlarının hem de kişiye veya kuruma özel portföylerin yönetimi ile iştigal etmektedir. Yatırımcıları için yüksek getiri hedefleyen Logos Portföy Yönetimi A.Ş. aynı zamanda risk yönetimine ve yatırımcıların olası kayıplarının sınırlandırılmasında da yüksek derecede önem vermektedir.

2) Fon portföyünün yatırım amacı, yatırım riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3) Fon, 2022 yılının ilk altı ayında net %15,31 oranında gelir sağlamıştır.

4) Aşağıda ilgili dönem için Fon'un faaliyet giderlerinin dökümü ve ortalama fon toplam değerine oranı yer almaktadır.

Gider Türü	Gider Tutarı	Gider / Dönem İçi Ortalama Fon Değeri (%)
Hisse Senedi Komisyonu	9.90	0.00%
Tahvil Bono Komisyonu	-	0.00%
Gecelik Ters Repo Komisyonu	-	0.00%
Vadeli Ters Repo Komisyonu	-	0.00%
BPP Komisyonu	15,440.45	0.12%
Yabancı Menkul Kıymet Komisyonu	-	0.00%
Türev Araçları Komisyonu	-	0.00%
Toplam Yönetim Ücreti	129,830.15	1.04%
Toplam İhraç	-	0.00%
Toplam Tescil İlan	5,944.40	0.05%
Toplam Sigorta	-	0.00%
Toplam Noter Harç	-	0.00%
Toplam Bağımsız Denetim	8,877.04	0.07%
Toplam Katılma Belgesi	-	0.00%
Toplam Saklama	15,620.62	0.13%
Toplam Kredi Faizi	-	0.00%
Vergi ve Diğer Giderler	1,419.40	0.01%
Toplam Diğer Gider	11,098.34	0.09%
Toplam Fon Harcama	-	0.00%
TOPLAM	188,240.30	1.51%
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOP. DEĞ.	12,474,641.93	

5) Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin karşılaştırma ölçütü değişikliği olmamıştır.

6) Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançlar kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.