

**PERFORM PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2022 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

**Perform Portföy İkinci Serbest (Döviz) Fon'un
Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**

Perform Portföy İkinci Serbest (Döviz) Fon'un ("Fon") 20 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 sonucunda Fon'un 20 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

Fon'un 20 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)


Mehmet Saat, YMM
Sorumlu Denetçi
1 Ağustos 2022, İstanbul

PERFORM PORTFÖY

PERFORM PORTFÖY İKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 20/01/2022

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30/06/2022 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	263,855,289
Birim Pay Değeri (TRL)	15.653566
Birim Pay Değeri (USD)	0.939511
Yatırımcı Sayısı	16
Tedavül Oranı (%)	0.02%
Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	100.00%
- Devlet Tahvili / Hazine Bonosu	79.81%
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	20.19%
Toplam	100.00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon, başta T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçları olmak üzere, Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçlarına, taraf olunacak sözleşmelere, finansal işlemlere ve menkul kıymetlere yatırım yaparak sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır.	Hakan GÖKÇE Erkan BİLGÜN
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	
Yatırım Stratejisi	
Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılacaktır.	
Yatırım Riskleri	
Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: ● Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların , ortaklık paylarının , diğer menkul kıymetlerin , döviz ve dövize endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları , ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. ● Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir. ● Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. ● Kaldıraç Yaratan İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi , varant, sertifika dahil edilmesi, ileri valörlü tahvil/bono ve altın alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder. ● Operasyonel Risk: Fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları , politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir. ● Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır. ● Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. ● Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir. ● Teminat Riski: Teminat Riski, türev araçlar üzerinden alınan bir pozisyonun güvencesi olarak alınan teminatın, teminatı zorunlu haller sebebiyle likidite etmesi halinde piyasaya göre değerlendirme değerinin beklenen türev pozisyon değerini karşıtalamaması veya doğrudan, teminatın niteliği ile ilgili olumsuzlukların bulunması olasılığının ortaya çıkması durumudur. ● Yapılandırılmış Yatırım Araçları Riski: Vade içinde veya sonunda beklenmedik ve olağandışı gelişmelerin yaşanması durumlarında yapılandırılmış yatırım araçlarına yapılan yatırımın tamamının kaybedilmesi mümkündür. Yapılandırılmış yatırım araçlarının dayanak varlıkları üzerine oluşturulan stratejilerin getirisinin negatif olması durumunda, yatırımcı vade sonunda hiçbir gelir elde edemeyeceği gibi vade sonunda yatırımlarının değeri başlangıç değerinin altına düşebilir.	

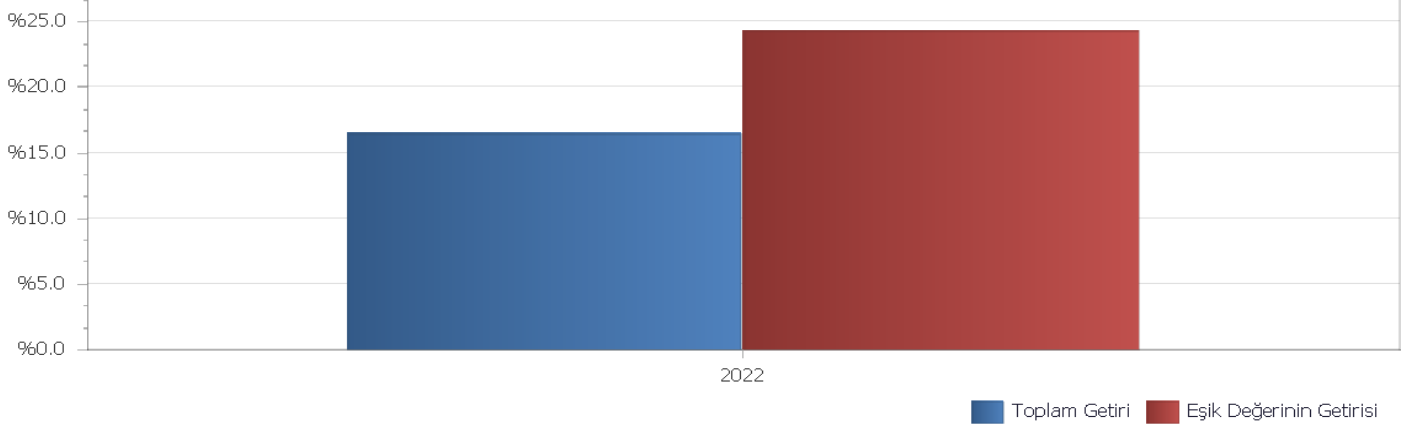
B. PERFORMANS BİLGİSİ (TRL)

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Eşik Değer Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Eşik Değerin Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2022 (***)	16.502%	24.349%	33.004%	0.689%	0.7638%	-0.1178	263,855,288.91

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

(**) Portföyün ve eşik değerinin standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

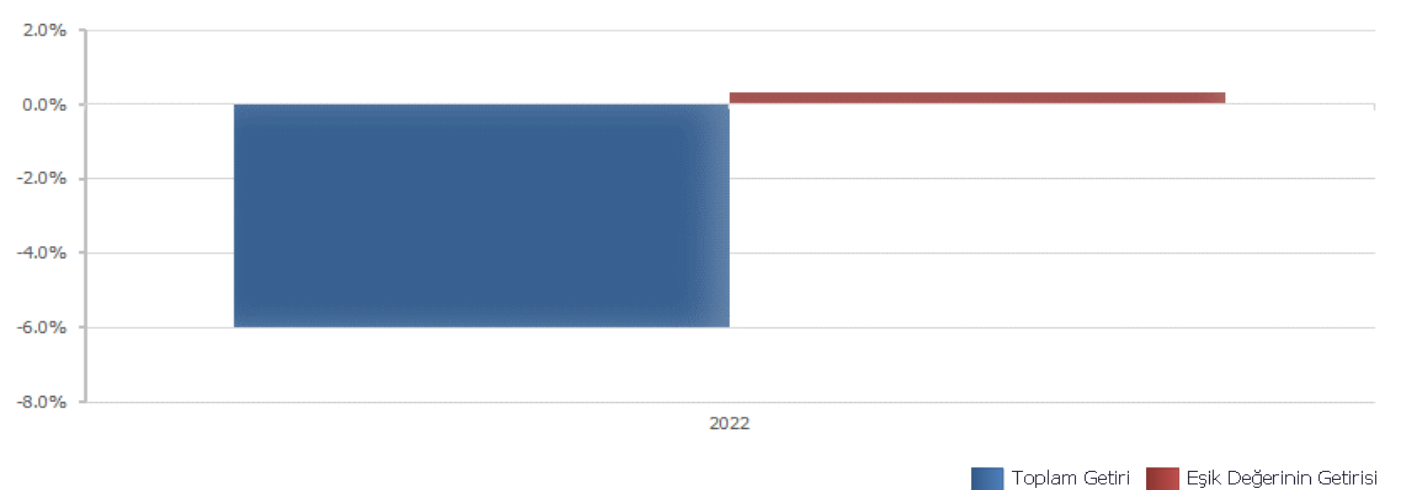
(***) İlgili veriler 20/01/2022 tarihinden rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.

PERFORMANS GRAFİĞİ

GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

B. PERFORMANS BİLGİSİ (USD)

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Eşik Değer Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Eşik Değerin Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2022	-6.001%	0.330%	9.100%	0.502%	0.0020%	-0.2186	15,836,321.61

PERFORMANS GRAFİĞİ

C. DİPNOTLAR

1) Perform Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") 8 Ekim 2012 tarihinde İstanbul'da kurulup kurulup tescil edilmiş bir sermaye şirkettir. Şirketin ortakları Cem Yalçınkaya, Ali Tahsin Özlenir, Semra Özlenir, Sarper Özlenir ve Mert Özlenir'dir. Şirketin ana faaliyet konusu, SPKn ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28/03/2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasaarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır. Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'ndan gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir. Perform Portföy tarafından yönetilen varlık büyüklüğü 30/06/2022 tarihi itibarıyla 2,08 milyar TL'dir.

2) Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3) Fon 20/01/2022 - 30/06/2022 döneminde net %16.50 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %24.35 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-7.85 olarak gerçekleşmiştir.

Toplam Getiri : Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.

Eşik Değerinin Getirisi : Fonun eşik değerinin ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri : Performans sonu dönemi itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

4) Riske göre düzeltilmiş getirinin hesaplanmasında Bilgi Rasyosu (Information Ratio) kullanılmıştır. Bilgi rasyosu, fonun günlük getiri oranı ile karşılaştırma ölçütü/eşik değer günlük getiri farklarının performans dönemi boyunca standart sapmasına oranı olarak hesaplanmaktadır. Pozitif ve istikrarlı bilgi rasyosu hedeflenir. 1 Ocak - 30 Haziran 2022 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu -0.118 olarak gerçekleşmiştir (1 Ocak - 31 Aralık 2021: Bilgi Rasyosu).

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

20/01/2022 - 30/06/2022 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.001377%	336,561.00
Denetim Ücreti Giderleri	0.000014%	3,374.91
Saklama Ücreti Giderleri	0.000363%	88,747.45
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.000000%	0.01
Kurul Kayıt Ücreti	0.000078%	18,944.78
Diğer Faaliyet Giderleri	0.000100%	24,438.70
Toplam Faaliyet Giderleri	472,066.85	
Ortalama Fon Portföy Değeri	149,924,363.51	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri	0.314870%	

6) Sermaye Piyasası Kurulu'nun i-SPK.52.4 (20.06.2014 tarih ve 19/614 s.k.) sayılı ilke kararına (Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber-EK/2) göre hazırlanan brüt fon getirisi hesaplaması.

01 Ocak - 30 Haziran 2022 Döneminde brüt fon getirisi

01/01/2022 - 30/06/2022 döneminde :	Oran
Net Basit Getiri	16.50%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı*	0.31%
Azami Toplam Gider Oranı	-
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı**	-
Net Gider Oranı	0.31%
Brüt Getiri	16.82%

(*) Kurucu tarafından karşılananlarda dahil tüm fon giderlerinin ortalama net varlık değerine oranı.

(**) Azami Fon Toplam Gider Oranının aşılması nedeniyle kurucu tarafından dönem sonunu takip eden 5 iş günü içinde fona iade edilen giderlerin ortalama fon net varlık değerine oranını ifade etmektedir.

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
20/01/2022-...	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD (TL) Endeksi (19/01/2022)

7) Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.

8) **Kurumlar Vergisi Düzenlemesi Açısından:** 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 5'inci maddesinin 1 numaralı bendinin (d) alt bendi uyarınca, menkul kıymet yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Gelir Vergisi Düzenlemesi Açısından: Fonların portföy işletmeciliği kazançları. Gelir Vergisi Kanununun geçici 67. maddesinin (8) numaralı bendi uyarınca. %0 oranında gelir vergisi tevfiğine tabidir.

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Tüm dönemler için portföy ve eşik değerinin birikimli getiri oranı

Dönemler	Portföy Net Getiri	Eşik Değeri	Nispi Getiri
20/01/2022 - 30/06/2022	16.50%	24.35%	-7.85%

2) Döviz Kurlarındaki Dönemsel Ortalama Getiri ve Sapma

	USD		EUR		GBP		JPY	
Dönemler	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma
20/01/2022 - 30/06/2022	0.20%	0.76%	0.12%	0.85%	0.09%	0.87%	0.04%	0.94%

3) Portföy ve Karşılaştırma Ölçütü / Eşik Değeri için Risk Ölçümleri

Dönemler	Takip Hatası	Beta
20/01/2022 - 30/06/2022	0.0806	0.6891

4) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

20/01/2022 - 30/06/2022 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 ENDEKSİ	22.91%
BIST 30 ENDEKSİ	20.73%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	6.44%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	7.62%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	10.15%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	9.59%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	10.16%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	11.13%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	21.05%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	8.55%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	7.97%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	7.47%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	7.99%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	7.03%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	6.83%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA	22.97%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	11.17%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	6.86%
Dolar Kuru	23.94%
Euro Kuru	13.84%