

LOGOS PORTFÖY DİNAMİK DAĞILIMLI SERBEST FON

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Logos Portföy Dinamik Dağılımlı Serbest Fon' un ("Fon") 1 Ocak–30 Haziran 2025 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 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–30 Haziran 2025 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak–30 Haziran 2025 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam kapsamlı veya sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

İstanbul, 30 Temmuz 2025

**ULUSAL BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.**

Registered Firm of US PCAOB "Public Company Accounting Oversight Board"
Member of Russell Bedford International – a global network of independent professional services firms

Ulaş Taylan AYDEMİR
Sorumlu Denetçi



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN LOGOS PORTFÖY DİNAMİK DAĞILIMLI
SERBEST FON 01.01.2025 - 30.06.2025 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka Arz Tarihi: 29 Ağustos 2011			
30.06.2025 tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Stratejisi	Logos Portföy Yönetimi A.Ş. Portföy Yöneticisi
Fon Toplam Değeri:	23,748,685.21	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 Nahit Zincirli
Birim Pay Değeri:	0.113453		
Yatırımcı Sayısı:	28		
Tedavül Oranı:	1.40%		
Portföy Dağılımı		En Az Alınabilir Pay Adedi: 1	
BIST Hisse senetleri: %61.03			
Özel Sektör Borçlanma Araçları: %0.05			
Takasbank Para Piyasası: %38.91			
Diğer:%0.01			

Yatırım Riskleri

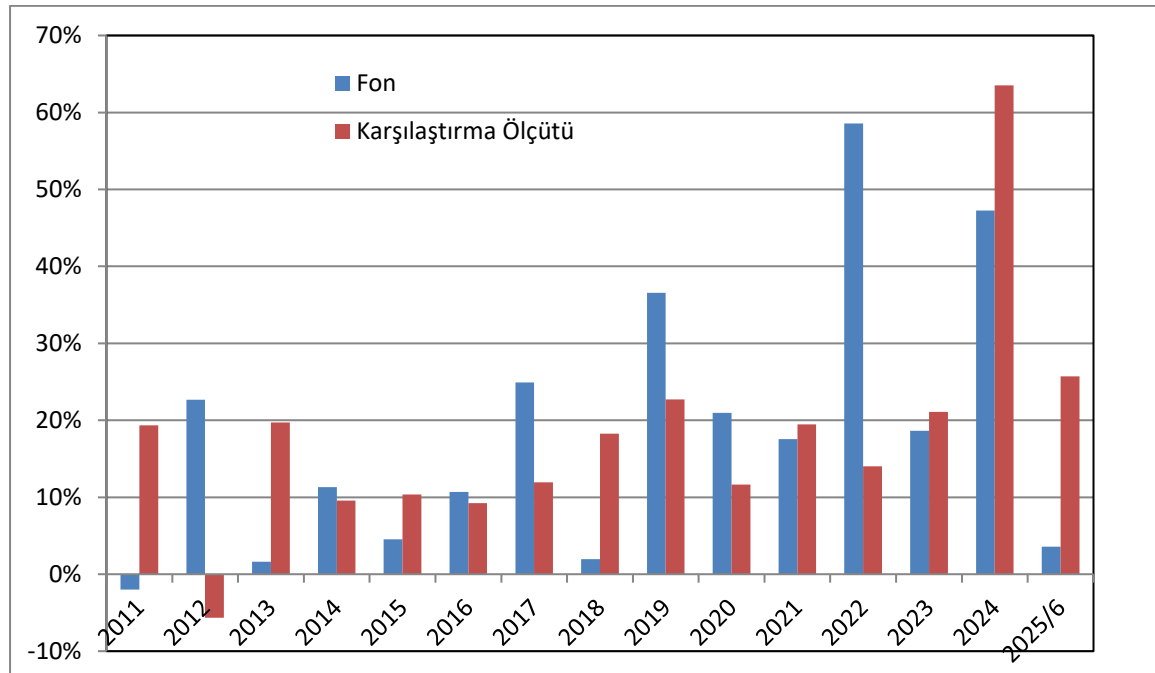
Fon, ağırlıklı olarak Türkiye menşeli hisse senedi ve özel sektör borçlanma araçlarına ve zaman zaman türev araçlara yatırım yaptığından Faiz riski, Enflasyon riski, Piyasa Riski, Likidite Riski, Kredi Riski, Ortaklık Payı Fiyat Riski, ve Kaldıraç Yaratan İşlem Riski taşımaktadır. **Faiz riski:** Yatırım 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%	n.a.	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%	n.a.	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%	n.a.	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	58,58%	14,00%	64,27%	9,03%	0,54%	+4,98	18,274,284.32
2023	18,62%	21,09%	64,77%	20,45%	1,13%	n.a.	18,252,696.55
2024	47,25%	63,52%	44,38%	17,57%	2,01%	n.a.	22,269,798.67
2025/6	3,57%	25,70%	16,67%	18,08%	1,91%	n.a.	23,957,711.96

(*) 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, 2025 yılının ilk altı ayında net %3.57 oranında artış göstermiştir.

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	-	0.00%
Tahvil Bono Komisyonu	-	0.00%
Gecelik Ters Repo Komisyonu	-	0.00%
Vadeli Ters Repo Komisyonu	-	0.00%
BPP Komisyonu	11,440.82	0.05%
Yabancı Menkul Kıymet Komisyonu	-	0.00%
Türev Araçları Komisyonu	-	0.00%
Toplam Yönetim Ücreti	231,100.12	1.04%
Toplam İhraç	-	0.00%
Toplam Tescil İlan	29,607.26	0.13%
Toplam Sigorta	-	0.00%
Toplam Noter Harç	-	0.00%
Toplam Bağımsız Denetim	25,568.79	0.12%
Toplam Katılma Belgesi	-	0.00%
Toplam Saklama	188,612.23	0.85%
Toplam Kredi Faizi	-	0.00%
Vergi ve Diğer Giderler	5,017.10	0.02%
Toplam Diğer Gider	34,182.69	0.15%
Toplam Fon Harcama	-	0.00%
TOPLAM	525,529.07	2.36%
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOP. DEĞ.	22,205,051.16	

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

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