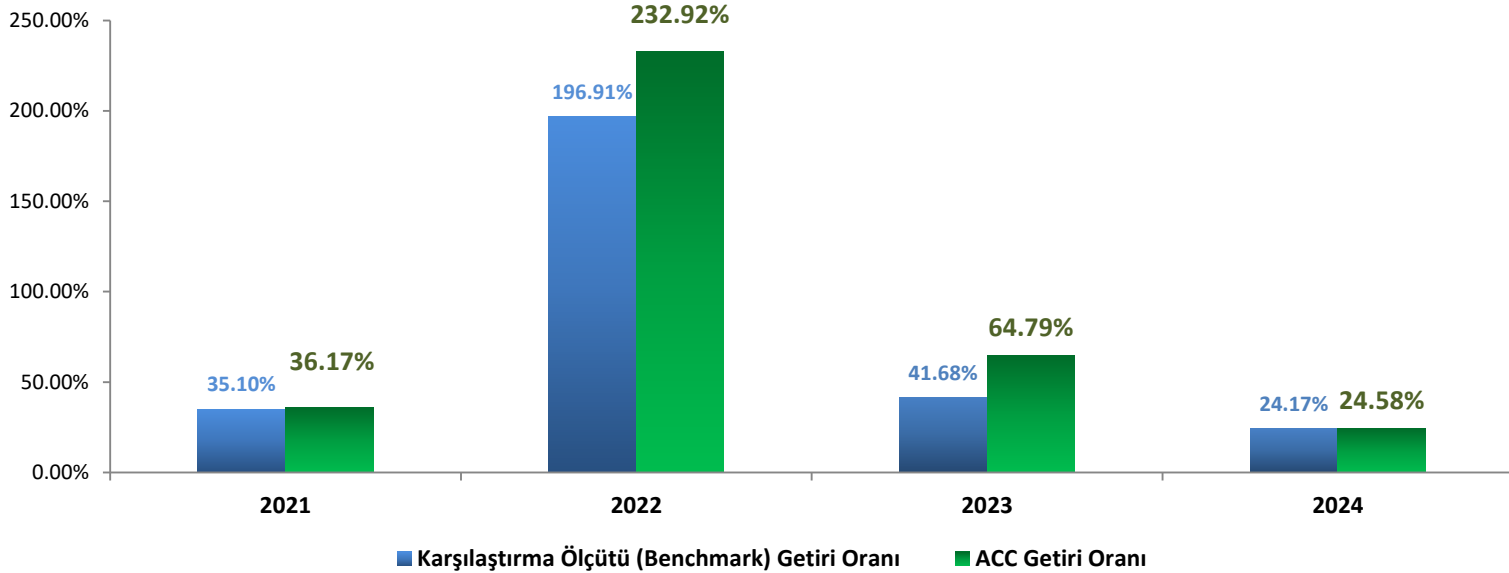


YATIRIM STRATEJİSİ | Fon temel analize göre değer yaratma potansiyeli kuvvetli şirketlerin ortaklık paylarına yatırım yaparken piyasada oluşabilecek değişimlerden marjinal getiri (alfa) yaratmak amacıyla efektif bir şekilde yönetilir. Sektör, endeks ve şirket bazlı yapılan çeşitlendirme ile risk minimize edilirken getirinin endeksin üzerine taşınması amaçlanır. Piyasa koşullarına hızlı adaptasyon sağlayabilmek için piyasa konjonktürüne göre uzun vadeli yatırımlara odaklanabileceği gibi yatırım ufkunu hızlı hareket edecek şekilde günceller.

FON - KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ (BENCHMARK) GETİRİ ANALİZİ (BRÜT)

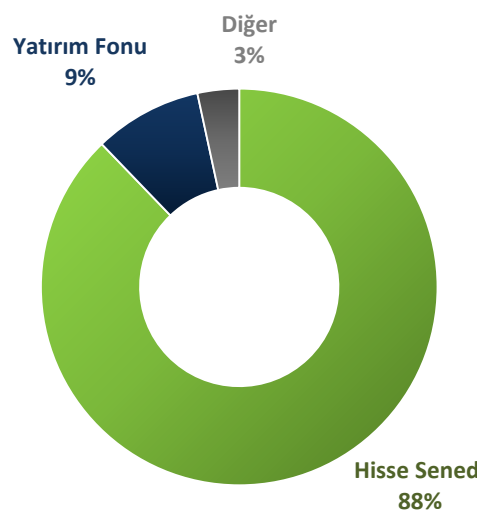


*Yukarıdaki grafik fon ve karşılaştırma getirisini yıllık olarak göstermektedir.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	92,707,539	Karşılaştırma Ölçütü	%95 BIST 100
Birim Pay Değeri	23.442779		GETİRİ + %5 S&P
Pay Sayısı	3,954,631		500 Total Return
Doluluk Oranı	0.3955		Index
Risk Değeri	6	ISIN / Takas Kodu	TRYACTU00027
Sharpe	0.0058	Halka Arz Tarihi	27.09.2016
Treynor	0.2620	Değerleme	HER GÜN (T)
Bilgi Rasyosu	1.8070	Giriş İhbar	T (13:30)
En Büyük Kayıp	-7.91%	Giriş Günü	T + 1
Açık Pozisyon Tutarı	-	Çıkış İhbar	T (13:30)
Fon Portföyü Std.	1.47%	Çıkış Günü	T + 2
Sapması	-	Likidasyon Süresi	8
Kaldıraç Oranı	-		

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
2021	6.86%	-0.14%	-2.00%	-3.26%	3.94%	-1.38%	4.44%	7.18%	-2.35%	6.74%	17.07%	-3.06%	36.17%
2022	9.48%	-6.28%	15.09%	13.35%	7.28%	1.58%	9.04%	12.87%	8.58%	23.75%	30.11%	12.35%	232.92%
2023	-13.01%	1.45%	-1.95%	-1.89%	2.40%	26.75%	27.90%	14.20%	6.78%	-6.87%	3.29%	-1.69%	64.79%
2024	15.79%	4.06%	3.39%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24.58%

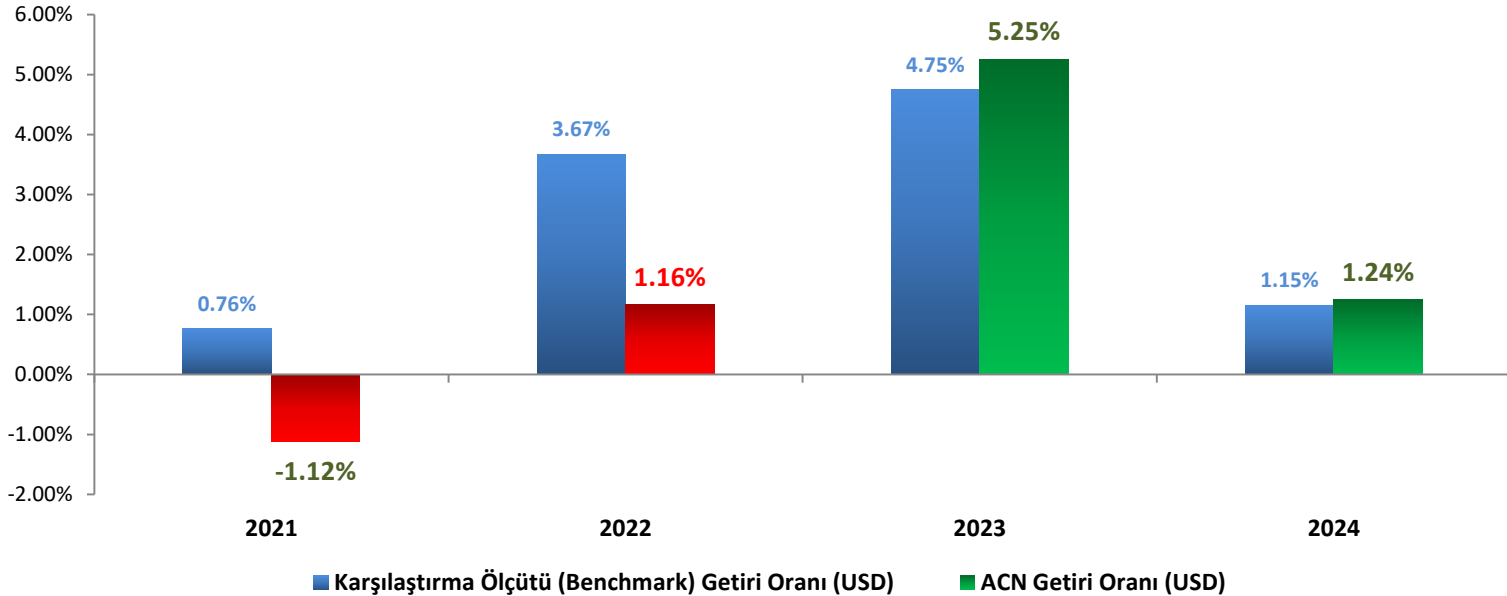
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	1.30%	1.80%
Aylık	3.39%	1.30%
3 Aylık	24.58%	24.17%
6 Aylık	21.34%	12.31%
Yıllık	126.09%	95.27%

YASAL UYARI | Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterege alamaz. Müşteriye ait materyal ve işbu raporun içerdiği bilgiler SPK tarafından kayda alınan ve denetlenen İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından düzenlenmiştir. Yalnızca bilgilendirme amaçlı hazırlanan bu materyal, ACC payı satın alma ya da iştirak taahhüdünde bulunmaya davet niteliği teşkil etmemektedir. Bu belgede sunulan bilgi ve fikirler iyi niyetle derlenmiş olup, bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü hakkında bir garanti teşkil etmemektedir. İlgili mevzuat veya düzenleme gereğince adem-i mesuliyetin (var ise) yasaklandığı ölçü saklı kalmak kaydıyla, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. çalışanları, temsilcileri ve aracıları; doğrudan, dolaylı veya her ne şekilde olursa olsun işbu belgenin muhteviyatı veya ihmali sebebiyle veya bununla bağlantılı yada bağlantısız olarak (kusur veya başka bir sebeple) oluşabilecek zarar ve ziyandan sorumlu olmayacaklarını açıkça beyan ederler. Bu belge herhangi bir yatırımın yapılması yönünde tavsiye veya teşvik niteliği taşımaz ve bunu teşkil edecek şekilde itibar edilmez, ayrıca potansiyel yatırımcılara, herhangi bir yatırım yapmadan önce uygun, bağımsız ve profesyonel yardım aldıklarından emin olmaları önerilir. İşbu materyal, üzerine yatırım kararı yapılabilecek bir bilgi tahsis etmeyi amaçlamamaktadır. İşbu materyalde ACC ve rapor içeriği ile ilgili olarak belirtilen bilgi ve fikirler, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan elde edilmiş veya türetilmiştir ancak, bu kaynakların doğruluğu veya bütünlüğü yönünde herhangi bir ifade beyanında bulunulmamıştır. Tahmini sonuçlar, performans veya başarılar; gerçek sonuçlar, performanslar veya başarılarından bariz bir şekilde farklı olabilir. İlgili mevzuat tarafından gerekli görülmedikçe, ACC ve İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. beklentilerdeki değişiklikleri, yeni bilgileri, müteakip olayları ve diğerlerini yansıtmak üzere tahminleri güncelleme veya gözden geçirme yükümlülüklerinden açıkça feragat ederler. Tüm yatırımlar riske tabidir. Gelecekteki yatırımlara, herhangi bir yatırım kararı almadan önce uzmanlardan yasal, mali, vergilerle ilgili vb. profesyonel yardım alınmaları önerilir.

YATIRIM STRATEJİSİ | Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç ettikleri para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılacaktır. Fon, yatırım stratejisine uygun bir portföy dağılımı sağlamak ve getiriye optimize etmek amaçlı fon toplam değerinin %20' sini aşmayacak tutarda Türk Lirası cinsinden varlıklara da yatırım yapabilecektir.

FON - KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ (BENCHMARK) GETİRİ ANALİZİ (BRÜT)

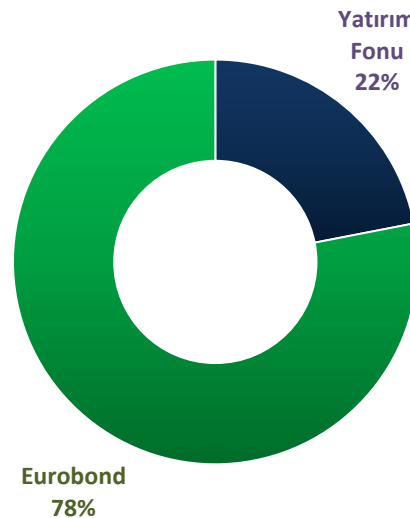


*Yukarıdaki grafik fon ve karşılaştırma getirisini yıllık olarak göstermektedir.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	492,539,334	Karşılaştırma Ölçütü	BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi + %2 (TL)
Birim Pay Değeri	7.913057		
Pay Sayısı	62,243,879	ISIN / Takas Kodu	TRYACTU00076
Doluluk Oranı	5.6585		
Risk Değeri	6	Halka Arz Tarihi	12.02.2018
Sharpe	0.0019		
Treynor	0.1499	Değerleme	HAFTALIK - HSI
Bilgi Rasyosu	0.6703		
En Büyük Kayıp	-1.92%	Giriş İhbar	HSİ (13:30)
Açık Pozisyon Tutarı	23,924,849		
Fon Portföyü Std. Sapması	0.36%	Giriş Günü	HSİ + 1
Kaldıraç Oranı	0.0493		
		Çıkış İhbar	HSİ (13:30)
		Çıkış Günü	HSİ + 4
		Likidasyon Süresi	36

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
2021	2.52%	2.36%	-1.34%	0.61%	0.23%	0.16%	0.23%	0.00%	-0.56%	-0.58%	-2.51%	-1.66%	-1.12%
2022	0.91%	-1.56%	0.50%	-0.71%	-3.18%	-11.23%	-0.55%	3.01%	-3.50%	4.62%	9.87%	1.71%	1.16%
2023	-0.15%	-0.10%	1.29%	-0.41%	-0.60%	1.40%	2.23%	0.57%	-0.47%	0.26%	1.07%	0.71%	5.25%
2024	0.43%	0.19%	0.62%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.24%

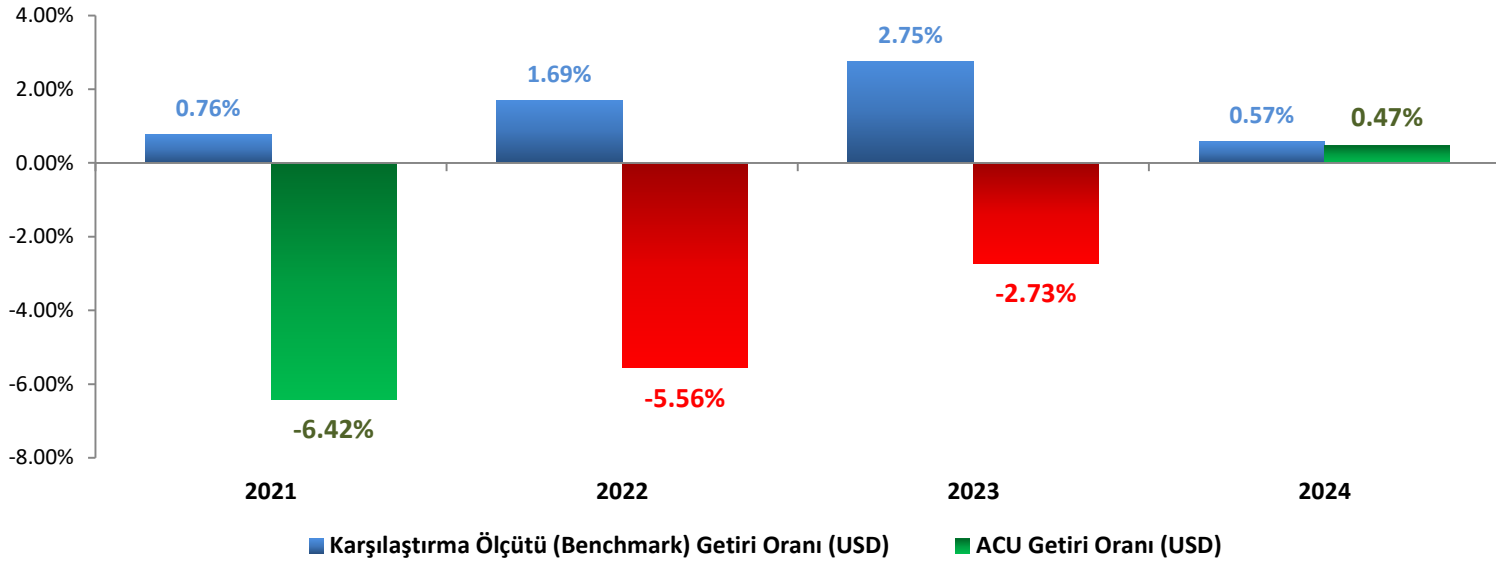
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	0.14%	0.09%
Aylık	0.62%	0.39%
3 Aylık	1.24%	1.15%
6 Aylık	3.26%	2.32%
Yıllık	5.37%	4.63%

YASAL UYARI | Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz. Müşteriye ait materyal ve işbu raporun içerdiği bilgiler SPK tarafından kayda alınan ve denetlenen İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından düzenlenmiştir. Yalnızca bilgilendirme amaçlı hazırlanan bu materyal, ACN payı satın alma ya da iştirak taahhüdünde bulunmaya davet niteliği teşkil etmemektedir. Bu belgede sunulan bilgi ve fikirler iyi niyetle derlenmiş olup, bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü hakkında bir garanti teşkil etmemektedir. İlgili mevzuat veya düzenleme gereğince adem-i mesuliyetin (var ise) yasaklanmış ölçüde saklı kalmak kaydıyla, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. çalışanları, temsilcileri ve aracıları; doğrudan, dolaylı veya her ne şekilde olursa olsun işbu belgenin muhteviyatı veya ihmali sebebiyle veya bununla bağlantılı yada bağlantısız olarak (kusur veya başka bir sebeple) oluşabilecek zarar ve ziyandan sorumlu olmayacaklarını açıkça beyan ederler. Bu belge herhangi bir yatırımın yapılması yönünde tavsiye veya teşvik niteliği taşımaz ve bunu teşkil edecek şekilde itibar edilmez, ayrıca potansiyel yatırımcılara, herhangi bir yatırım yapmadan önce uygun, bağımsız ve profesyonel yardım aldıklarından emin olmaları önerilir. İşbu materyal, üzerine yatırım kararı yapılabilecek bir bilgi tahsis etmeyi amaçlamamaktadır. İşbu materyalde ACN ve rapor içeriği ile ilgili olarak belirtilen bilgi ve fikirler, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan elde edilmiş veya türetilmiştir ancak, bu kaynakların doğruluğu veya bütünlüğü yönünde herhangi bir ifade beyanında bulunulmamıştır. Tahmini sonuçlar, performans veya başarılar; gerçek sonuçlar, performanslar veya başarılarından bariz bir şekilde farklı olabilir. İlgili mevzuat tarafından gerekli görülmedikçe, ACN ve İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. beklentilerdeki değişiklikleri, yeni bilgileri, müteakip olayları ve diğerlerini yansıtacak ya tahminleri güncelleme veya gözden geçirme yükümlülüklerinden açıkça feragat ederler. Tüm yatırımlar riske tabidir. Gelecekteki yatırımlara, herhangi bir yatırım kararı almadan önce uzmanlardan yasal, mali, vergilerle ilgili vb. profesyonel yardım almaları önerilir.

YATIRIM STRATEJİSİ | Fon, toplam değerinin en az %80'ini devamlı olarak döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları (EUROBOND) ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapar. Yatırım stratejisine uygun olarak uygun bir portföy dağılımı sağlamak ve getiriye optimize etmek amaçlı fon toplam değerinin %20'sini aşmayacak tutarda Türk Lirası cinsinden varlıklara da yatırım yapılabilir.

FON - KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ (BENCHMARK) GETİRİ ANALİZİ (BRÜT)

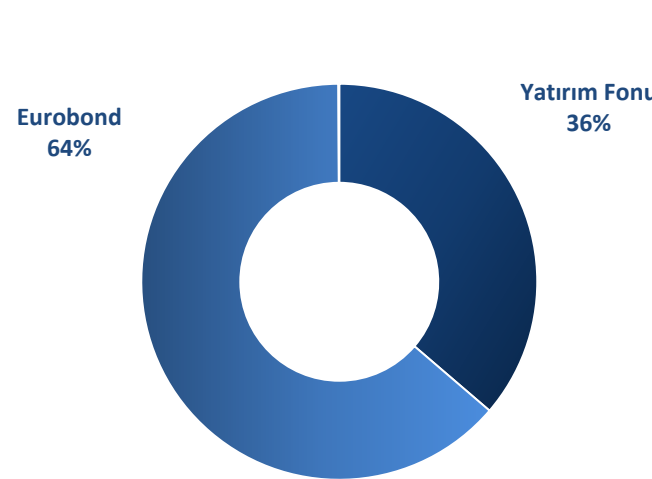


*Yukarıdaki grafik fon ve karşılaştırma getirisini yıllık olarak göstermektedir.

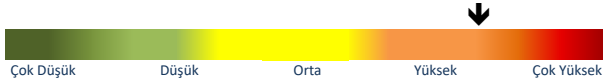
FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	230,018,745	Karşılaştırma Ölçütü	BIST KYD 1 Aylık Mevduat USD (TL) Endeksi
Birim Pay Değeri	32.899949		
Pay Sayısı	6,991,462	ISIN / Takas Kodu	TRYACTU00084
Doluluk Oranı	0.6991	Halka Arz Tarihi	5.08.2019
Risk Değeri	6	Değerleme	HAFTALIK - HSI
Sharpe	0.0039	Giriş İhbar	HSI (13:30)
Treynor	0.1490	Giriş Günü	HSI + 1
Bilgi Rasyosu	0.6803	Çıkış İhbar	HSI (13:30)
En Büyük Kayıp	-3.03%	Çıkış Günü	HSI + 4
Açık Pozisyon Tutarı	-	Likidasyon Süresi	33
Fon Portföyü Std.	0.80%		
Sapması	-		
Kaldıraç Oranı	-		

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
2021	1.64%	1.65%	-3.92%	3.09%	1.09%	0.77%	0.55%	0.78%	-1.47%	-0.88%	-5.58%	-3.42%	-6.42%
2022	2.38%	-1.28%	-0.55%	-1.45%	-2.32%	-6.87%	-2.48%	1.92%	-0.89%	2.25%	4.33%	0.41%	-5.56%
2023	-5.02%	-1.42%	-1.29%	-1.30%	1.85%	5.03%	2.48%	0.83%	-2.67%	-0.12%	1.32%	0.25%	-2.73%
2024	0.16%	-0.33%	0.64%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.47%

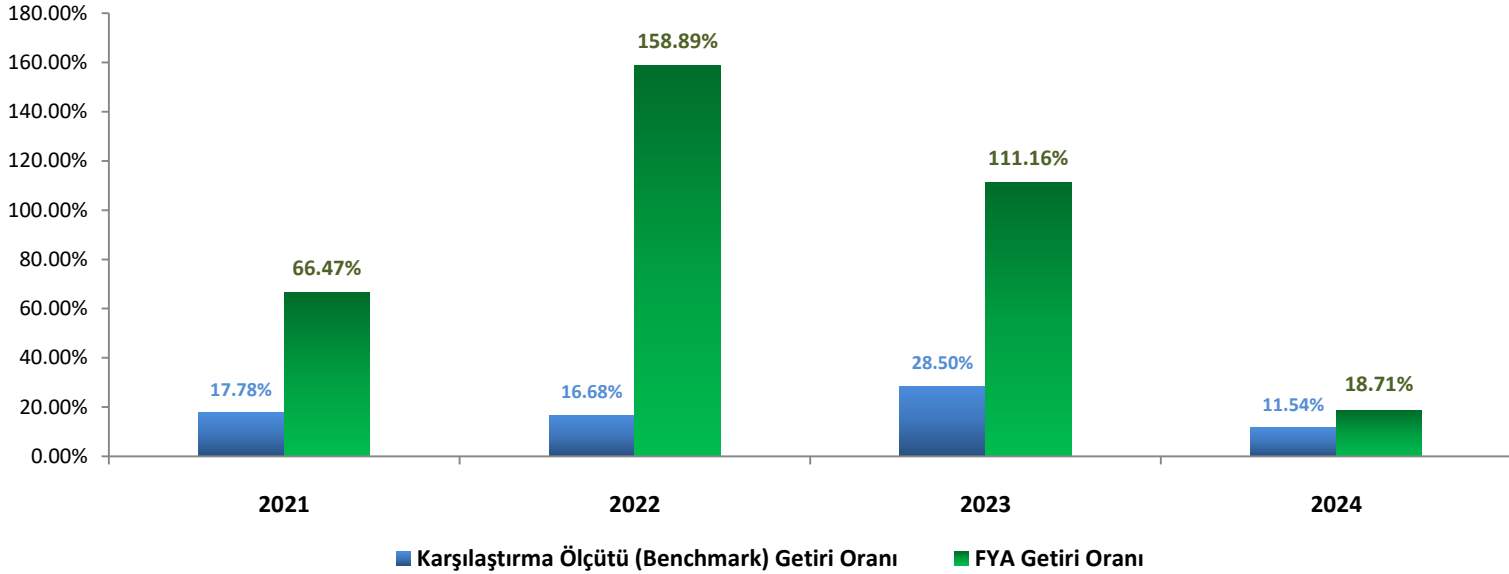
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	0.04%	0.04%
Aylık	0.64%	0.17%
3 Aylık	0.47%	0.57%
6 Aylık	1.86%	1.28%
Yıllık	5.61%	2.62%

YASAL UYARI | Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterege alamaz. Müşteriye ait materyal ve işbu raporun içerdiği bilgiler SPK tarafından kayda alınan ve denetlenen İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş tarafından düzenlenmiştir. Yalnızca bilgilendirme amaçlı hazırlanan bu materyal, ACU payı satın alma ya da iştirak taahhüdünde bulunmaya davet niteliği teşkil etmemektedir. Bu belgede sunulan bilgi ve fikirler iyi niyetle derlenmiş olup, bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü hakkında bir garanti teşkil etmemektedir. İlgili mevzuat veya düzenleme gereğince adem-i mesuliyetin (var ise) yasaklandığı ölçü saklı kalmak kaydıyla, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. çalışanları, temsilcileri ve araçları; doğrudan, dolaylı veya her ne şekilde olursa olsun işbu belgenin muhteviyatı veya ihmali sebebiyle veya bununla bağlantılı yada bağlantısız olarak (kusur veya başka bir sebeple) oluşabilecek zarar ve ziyandan sorumlu olmayacaklarını açıkça beyan ederler. Bu belge herhangi bir yatırımın yapılması yönünde tavsiye veya teşvik niteliği taşımaz ve bunu teşkil edecek şekilde itibar edilmez, ayrıca potansiyel yatırımcılara, herhangi bir yatırım yapmadan önce uygun, bağımsız ve profesyonel yardım aldıklarından emin olmaları önerilir. İşbu materyal, üzerine yatırım kararı yapılabilecek bir bilgi tahsis etmeyi amaçlamamaktadır. İşbu materyalde ACU ve rapor içeriği ile ilgili olarak belirtilen bilgi ve fikirler, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan elde edilmiş veya türetilmiştir ancak, bu kaynakların doğruluğu veya bütünlüğü yönünde herhangi bir ifade beyanında bulunulmamıştır. Tahmini sonuçlar, performans veya başarılar; gerçek sonuçlar, performanslar veya başarılarından bariz bir şekilde farklı olabilir. İlgili mevzuat tarafından gerekli görülmedikçe, ACU ve İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. beklentilerdeki değişiklikleri, yeni bilgileri, müteakip olayları ve diğerlerini yansıtmak bu tahminleri güncelleme veya gözden geçirme yükümlülüklerinden açıkça feragat ederler. Tüm yatırımlar riske tabidir. Gelecekteki yatırımlara, herhangi bir yatırım kararı almadan önce uzmanlardan yasal, mali, vergilerle ilgili vb. profesyonel yardım almaları önerilir.

YATIRIM STRATEJİSİ | Mutlak getiri kazanmak amacı ile değer yaratma potansiyeli yüksek olan hisse senetlerine, tahvillere, eurobondlara, türev ürünlere, dövizle, vadeli işlemler piyasalarına yatırım yapan fon, fırsat gördüğü durumlarda ilgili piyasalarda kaldıraçlı pozisyon alabilir. Fon, piyasalardaki yükselişlerden olduğu gibi düşüşlerden de kazanç yaratmayı hedefler. Kısa vadeli dalgalanmalardan zarar görmemek adına uzun vadeli yatırımcılar için önerilen bu fonun risk değeri yüksek seviyededir.

FON - KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ (BENCHMARK) GETİRİ ANALİZİ (BRÜT)

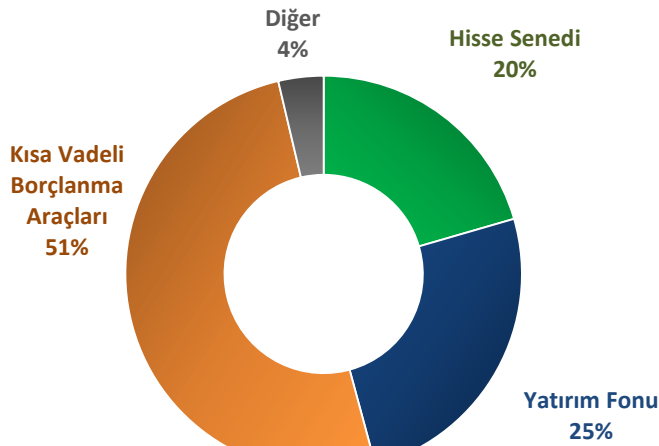


*Yukardaki grafik fon ve karşılaştırma getirisini yıllık olarak göstermektedir.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	1,615,907,117	Karşılaştırma Ölçütü	BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL
Birim Pay Değeri	0.026348		
Pay Sayısı	61,330,112,544	ISIN / Takas Kodu	TRYFNYM00079
Doluluk Oranı	61.3301	Halka Arz Tarihi	13.01.2016
Risk Değeri	6	Değerleme	HER GÜN (T)
Sharpe	0.0265	Giriş İhbar	T (13:30)
Treynor	5.3865	Giriş Günü	T + 1
Bilgi Rasyosu	2.6417	Çıkış İhbar	T (13:30)
En Büyük Kayıp	-9.22%	Çıkış Günü	T + 2
Açık Pozisyon Tutarı	-	Likidasyon Süresi	3,477
Fon Portföyü Std.	0.85%		
Sapması	-		
Kaldıraç Oranı	-		

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
2021	6.57%	2.58%	6.08%	1.20%	0.45%	-0.10%	-0.56%	6.96%	5.92%	4.95%	18.45%	3.26%	66.47%
2022	-1.76%	-5.95%	10.79%	24.32%	7.10%	-2.44%	6.66%	5.37%	6.81%	20.00%	2.99%	33.28%	158.89%
2023	-4.74%	-3.95%	4.48%	-5.42%	6.43%	34.47%	23.36%	18.71%	7.44%	2.68%	2.76%	2.36%	111.16%
2024	6.07%	5.22%	6.36%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18.71%

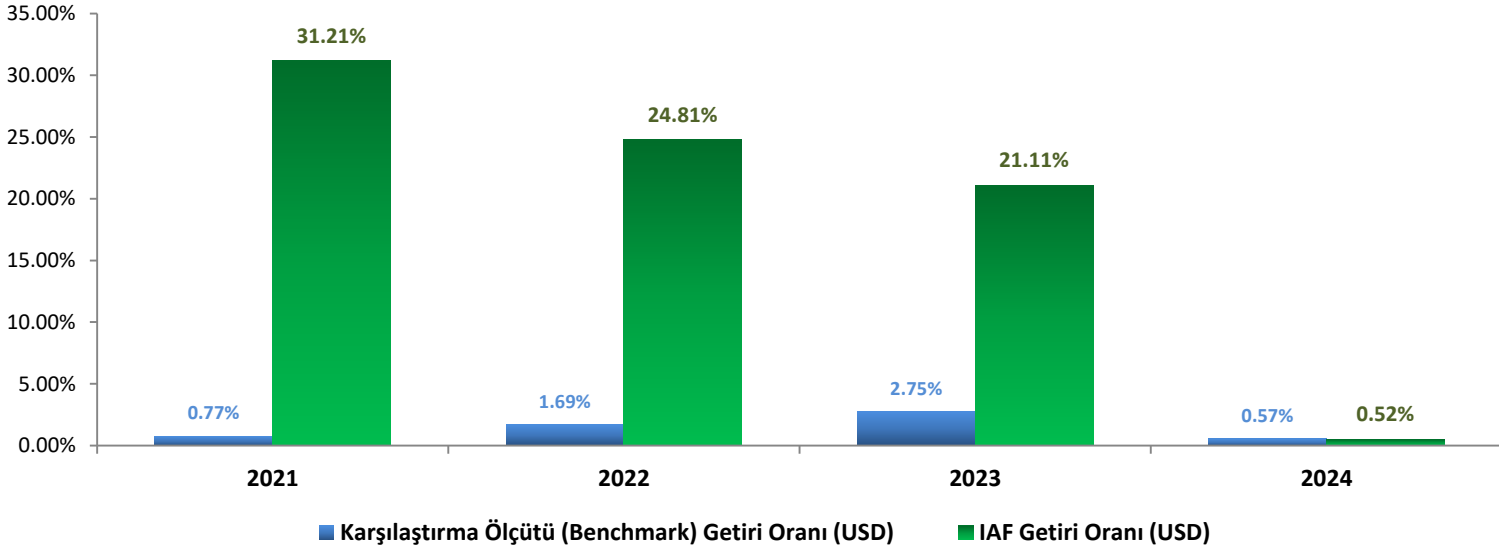
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	1.45%	0.91%
Aylık	6.36%	3.64%
3 Aylık	18.71%	11.54%
6 Aylık	28.81%	22.32%
Yıllık	154.84%	37.47%

YASAL UYARI | Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge değildir. Müşteriye ait materyal ve işbu raporun içerdiği bilgiler SPK tarafından kayda alınan ve denetlenen İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından düzenlenmiştir. Yalnızca bilgilendirme amaçlı hazırlanan bu materyal, FYA payı satın alma ya da iştirak taahhüdünde bulunmaya davet niteliği teşkil etmemektedir. Bu belgede sunulan bilgi ve fikirler iyi niyetle derlenmiş olup, bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü hakkında bir garanti teşkil etmemektedir. İlgili mevzuat veya düzenleme gereğince adem-i mesuliyetin (var ise) yasaklandığı ölçü saklı kalmak kaydıyla, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş., çalışanları, temsilcileri ve araçları; doğrudan, dolaylı veya her ne şekilde olursa olsun işbu belgenin muhteviyatı veya ihmali sebebiyle veya bununla bağlantılı yada bağlantısız olarak (kusur veya başka bir sebeple) oluşabilecek zarar ve ziyandan sorumlu olmayacaklarını açıkça beyan ederler. Bu belge herhangi bir yatırımın yapılmasını yönünde tavsiye veya teşvik niteliği taşımaz ve bunu teşkil edecek şekilde itibar edilmez, ayrıca potansiyel yatırımcılara, herhangi bir yatırım yapmadan önce uygun, bağımsız ve profesyonel yardım aldıklarından emin olmaları önerilir. İşbu materyal, üzerine yatırım kararı yapılabilecek bir bilgi tahsis etmeyi amaçlamamaktadır. İşbu materyalde FYA ve rapor içeriği ile ilgili olarak belirtilen bilgi ve fikirler, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan elde edilmiş veya türetilmiştir ancak, bu kaynakların doğruluğu veya bütünlüğü yönünde herhangi bir ifade beyanında bulunulmamıştır. Tahmini sonuçlar, performans veya başarılar; gerçek sonuçlar, performanslar veya başarılardan bariz bir şekilde farklı olabilir. İlgili mevzuat tarafından gerekli görülmedikçe, FYA ve İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. beklentilerdeki değişiklikleri, yeni bilgileri, müteakip olayları ve diğerlerini yansıtacak bu tahminleri güncelleme veya gözden geçirme yükümlülüklerinden açıkça feragat ederler. Tüm yatırımlar riske tabidir. Gelecekteki yatırımcılara, herhangi bir yatırım kararı almadan önce uzmanlardan yasal, mali, vergilerle ilgili vb. profesyonel yardım almaları önerilir.

YATIRIM STRATEJİSİ | Fonun temel yatırım stratejisi, ağırlıklı olarak Türkiye’de, gelişmekte olan ülke piyasalarında ve gelişmiş ülkelerde uzun vadeli değer yaratma potansiyeli olan hisse senetlerine ve şirket tahvillerine yatırım yapmaktır. Fon, değeri düşük şirketlerde uzun, değeri yüksek şirketlerde kısa pozisyon alır. Fon’u yerel para birimlerinin USD ve EUR karşısında yüksek değer kaybetmesine karşı korumak için ve sürekli USD getirisi elde etmek için türev araçlara yatırım yapabilir. Fonun net aktif değerinin en az %51’i sürekli olarak USD cinsi varlıklardan oluşmaktadır. Yabancı para cinsinden sermaye ve para piyasası araçlarına yapılan yatırımlar fon toplam değerinin %80’ini aşamaz.

FON - KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ (BENCHMARK) GETİRİ ANALİZİ (BRÜT)

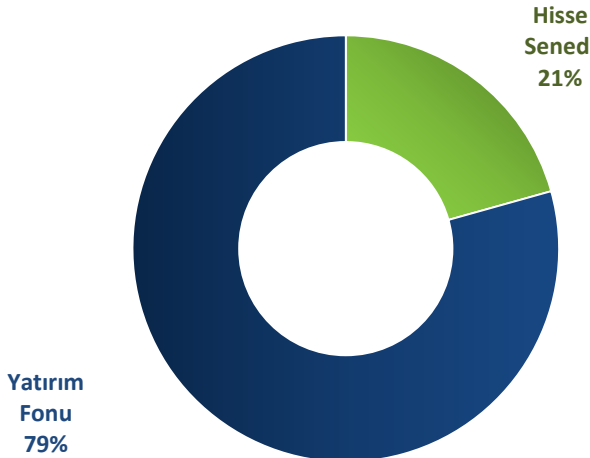


*Yukardaki grafik fon ve karşılaştırma getirisini yıllık olarak göstermektedir.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	133,233,173	Karşılaştırma Ölçütü	BIST-KYD 1 Aylık
Birim Pay Değeri	0.506988		Mevduat USD (TL)
Pay Sayısı	262,793,674		Endeksi
Doluluk Oranı	1.3783	ISIN / Takas Kodu	TRYISMD00183
Risk Değeri	6	Halka Arz Tarihi	17.12.2015
Sharpe	0.0122	Değerleme	HAFTALIK - SALI (D)
Treynor	0.3405	Giriş İhbar	D (17:00)
Bilgi Rasyosu	1.2787	Giriş Günü	D + 1
En Büyük Kayıp	-6.92%	Çıkış İhbar	D - 1 (17:00)
Açık Pozisyon Tutarı	2,101,193	Çıkış Günü	D + 1
Fon Portföyü Std.	1.36%	Likidasyon Süresi	2,097
Sapması			
Kaldıraç Oranı	0.0158		

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



PERFORMANS TABLOSU

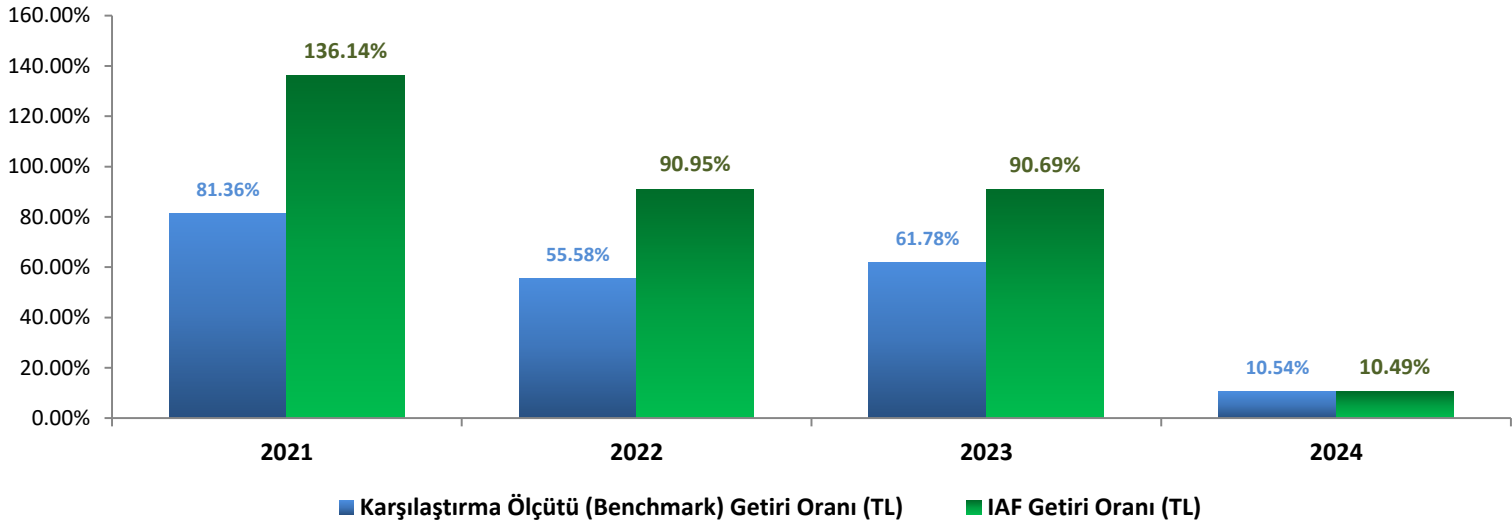
GETİRİ ORANLARI

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD	Haftalık	Fon	Benchmark
2021	5.94%	-0.92%	-2.45%	2.17%	0.00%	-5.56%	3.92%	5.63%	-2.68%	2.73%	10.51%	-1.69%	31.21%	Aylık	-1.44%	0.04%
2022	-7.45%	-3.57%	2.39%	2.61%	1.42%	-1.76%	-0.78%	5.43%	-0.75%	11.50%	6.07%	12.63%	24.81%	Aylık	0.44%	0.17%
2023	-8.30%	-3.80%	-2.05%	-3.98%	0.80%	3.25%	10.13%	7.63%	14.90%	10.02%	16.13%	-16.94%	21.11%	3 Aylık	0.52%	0.57%
2024	-1.56%	1.67%	0.44%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.52%	6 Aylık	4.54%	1.28%
														Yıllık	39.47%	2.62%

YASAL UYARI | Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterege alamaz. Müşteriye ait materyal ve işbu raporun içerdiği bilgiler SPK tarafından kayda alınan ve denetlenen İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından düzenlenmiştir. Yalnızca bilgilendirme amaçlı hazırlanan bu materyal, IAF payı satın alma ya da iştirak taahhüdünde bulunmaya davet niteliği teşkil etmemektedir. Bu belgede sunulan bilgi ve fikirler iyi niyetle derlenmiş olup, bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü hakkında bir garanti teşkil etmemektedir. İlgili mevzuat veya düzenleme gereğince adem-i mesuliyetin (var ise) yasalandığı ölçü saklı kalmak kaydıyla, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş., çalışanları, temsilcileri ve araçları; doğrudan, dolaylı veya her ne şekilde olursa olsun işbu belgenin muhteviyatı veya ihmali sebebiyle veya bunlarla bağlantılı yada bağlantısız olarak (kusur veya başka bir sebeple) oluşabilecek zarar ve ziyandan sorumlu olmayacaklarını açıkça beyan ederler. Bu belge herhangi bir yatırım yapılması yönünde tavsiye veya teşvik niteliği taşımaz ve bunu teşkil edecek şekilde itibar edilmez, ayrıca potansiyel yatırımcılara, herhangi bir yatırım yapmadan önce uygun, bağımsız ve profesyonel yardım aldıklarından emin olmaları önerilir. İşbu materyal, üzerine yatırım kararı yapılabilecek bir bilgi tahsis etmeyi amaçlamamaktadır. İşbu materyalde IAF ve rapor içeriği ile ilgili olarak belirtilen bilgi ve fikirler, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan elde edilmiş veya türetilmiştir ancak, bu kaynakların doğruluğu veya bütünlüğü yönünde herhangi bir ifade beyanında bulunulmamıştır. Tahmini sonuçlar, performans veya başarıları bariz bir şekilde farklı olabilir. İlgili mevzuat tarafından gerekli görülmedikçe, IAF ve İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. beklentilerdeki değişiklikleri, yeni bilgileri, müteakip olayları ve diğerlerini yansıtabak bu tahminleri güncelleme veya gözden geçirme yükümlülüklerinden açıkça feragat ederler. Tüm yatırımlar riske tabidir. Gelecekteki yatırımlara, herhangi bir yatırım kararı almadan önce uzmanlardan yasal, mali, vergilerle ilgili vb. profesyonel yardım alınmalıdır.

YATIRIM STRATEJİSİ | Fonun temel yatırım stratejisi, ağırlıklı olarak Türkiye’de, gelişmekte olan ülke piyasalarında ve gelişmiş ülkelerde uzun vadeli değer yaratma potansiyeli olan hisse senetlerine ve şirket tahvillerine yatırım yapmaktır. Fon, değeri düşük şirketlerde uzun, değeri yüksek şirketlerde kısa pozisyon alır. Fon’u yerel para birimlerinin USD ve EUR karşısında yüksek değer kaybetmesine karşı korumak için ve sürekli USD getirisi elde etmek için türev araçlara yatırım yapabilir. Fonun net aktif değerinin en az %51’i sürekli olarak USD cinsi varlıklardan oluşmaktadır. Yabancı para cinsinden sermaye ve para piyasası araçlarına yapılan yatırımlar fon toplam değerinin %80’ini aşamaz.

FON - KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ (BENCHMARK) GETİRİ ANALİZİ (BRÜT)

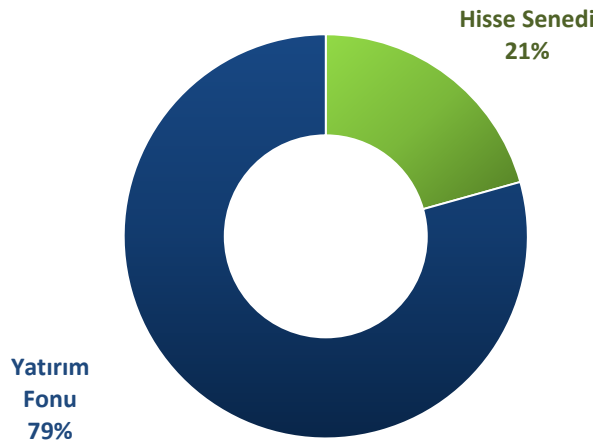


*Yukarıdaki grafik fon ve karşılaştırma getirisini yıllık olarak göstermektedir.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	133,233,173	Karşılaştırma Ölçütü	BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD (TL) Endeksi
Birim Pay Değeri	0.506988		
Pay Sayısı	262,793,674	ISIN / Takas Kodu	TRYISMD00183
Doluluk Oranı	1.3783	Halka Arz Tarihi	17.12.2015
Risk Değeri	6	Değerleme	HAFTALIK - SALI (D)
Sharpe	0.0122	Giriş İhbar	D (17:00)
Treynor	0.3405	Giriş Günü	D + 1
Bilgi Rasyosu	1.2787	Çıkış İhbar	D - 1 (17:00)
En Büyük Kayıp	-6.92%	Çıkış Günü	D + 1
Açık Pozisyon Tutarı	2,101,193	Likidasyon Süresi	2,097
Fon Portföyü Std.	1.36%		
Sapması	0.0158		
Kaldıraç Oranı			

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD	Haftalık	Fon	Benchmark
2021	2.06%	1.87%	16.43%	-0.12%	2.52%	0.32%	-3.87%	3.04%	11.02%	11.03%	50.81%	1.27%	136.14%	Aylık	4.30%	3.75%
2022	-6.95%	-2.00%	8.37%	2.55%	12.42%	0.07%	6.51%	7.06%	1.18%	11.94%	6.25%	13.11%	90.95%	3 Aylık	10.49%	10.54%
2023	-7.86%	-3.39%	-0.56%	-2.26%	7.22%	33.63%	14.86%	6.57%	18.36%	13.48%	18.66%	-15.28%	90.69%	6 Aylık	23.56%	19.71%
2024	1.35%	4.53%	4.30%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.49%	Yıllık	135.62%	73.37%

GETİRİ ORANLARI

Fon Benchmark

Haftalık -0.52% 0.97%

Aylık 4.30% 3.75%

3 Aylık 10.49% 10.54%

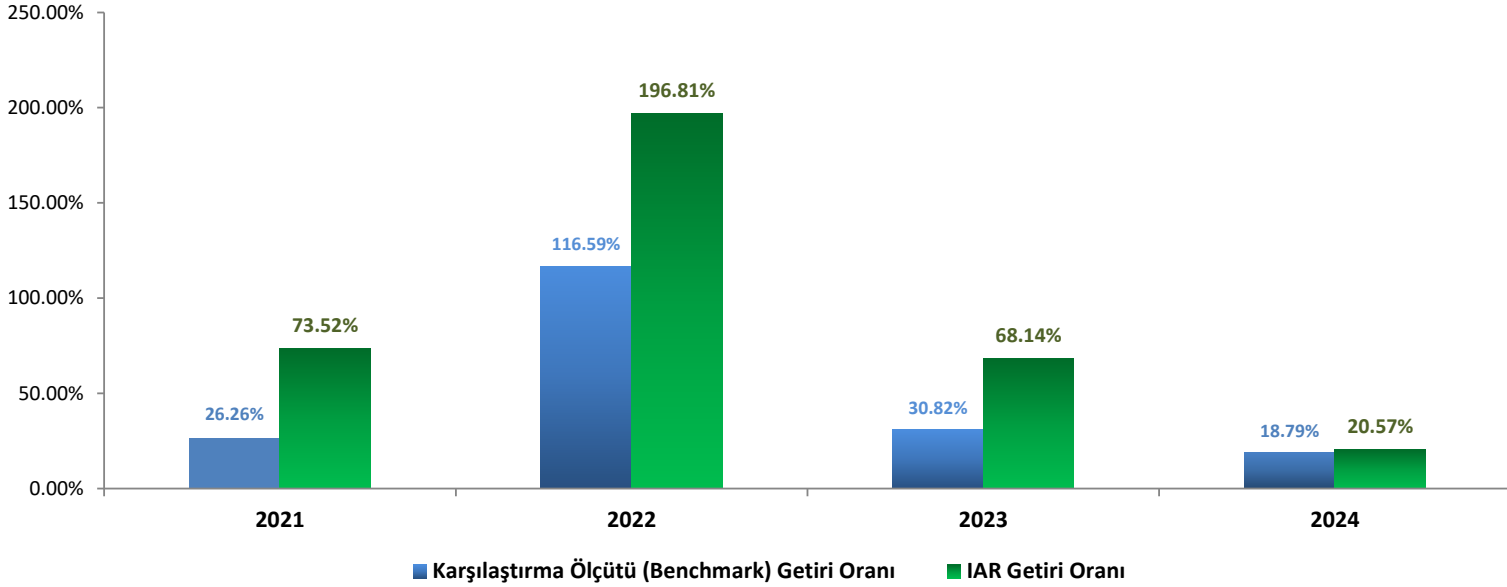
6 Aylık 23.56% 19.71%

Yıllık 135.62% 73.37%

YASAL UYARI | Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterege alamaz. Müşteriye ait materyal ve işbu raporun içerdiği bilgiler SPK tarafından kayda alınan ve denetlenen İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından düzenlenmiştir. Yalnızca bilgilendirme amaçlı hazırlanan bu materyal, IAF payı satın alma ya da iştirak taahhüdünde bulunmaya davet niteliği teşkil etmemektedir. Bu belgede sunulan bilgi ve fikirler iyi niyetle derlenmiş olup, bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü hakkında bir garanti teşkil etmemektedir. İlgili mevzuat veya düzenleme gereğince adem-i mesuliyetin (var ise) yasalandığı ölçü saklı kalmak kaydıyla, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş., çalışanları, temsilcileri ve aracaları; doğrudan, dolaylı veya her ne şekilde olursa olsun işbu belgenin muhteviyatı veya ihmal sebebiyle veya bununla bağlantılı yada bağlantısız olarak (kusur veya başka bir sebeple) oluşabilecek zarar ve ziyandan sorumlu olmayacaklarını açıkça beyan ederler. Bu belge herhangi bir yatırımın yapılması yönünde tavsiye veya teşvik niteliği taşımaz ve bunu teşkil edecek şekilde itibar edilmez, ayrıca potansiyel yatırımcılara, herhangi bir yatırım yapmadan önce uygun, bağımsız ve profesyonel yardım aldıklarından emin olmaları önerilir. İşbu materyal, üzerine yatırım kararı yapılabilecek bir bilgi tahsis etmeyi amaçlamamaktadır. İşbu materyalde IAF ve rapor içeriği ile ilgili olarak belirtilen bilgi ve fikirler, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan elde edilmiş veya türetilmiştir ancak, bu kaynakların doğruluğu veya bütünlüğü yönünde herhangi bir ifade beyanında bulunulmamıştır. Tahmini sonuçlar, performans veya başarılar; gerçek sonuçlar, performanslar veya başarılarından bariz bir şekilde farklı olabilir. İlgili mevzuat tarafından gerekli görülmedikçe, IAF ve İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. beklentilerdeki değişiklikleri, yeni bilgileri, müteakip olayları ve diğerlerini yansıtmak ya da tahminleri güncelleme veya gözden geçirme yükümlülüklerinden açıkça feragat ederler. Tüm yatırımlar riske tabidir. Gelecekteki yatırımlara, herhangi bir yatırım kararı almadan önce uzmanlardan yasal, mali, vergilerle ilgili vb. profesyonel yardım alınmaları önerilir.

YATIRIM STRATEJİSİ | Fon'un ana yatırım stratejisi uzun vadeli ve sürekli mutlak getiri sağlamaktır. Strateji uygulanırken Türkiye ve global piyasalardaki analize dayalı öngörüler doğrultusunda ortaklık payları ve diğer alternatif piyasa ürünleri seçilerek pozisyon alınır. Temel strateji ye ek olarak mutlak getirili (non-directional ve arbitrage) ve benzeri piyasa kolerasyonsuz işlemler ana stratejiyi desteklemek ve fon toplam değerini yükseltmek amacıyla kullanılacaktır. Yatırım yapılan varlıklarda uzun veya kısa pozisyon alınabilir.

FON - KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ (BENCHMARK) GETİRİ ANALİZİ (BRÜT)

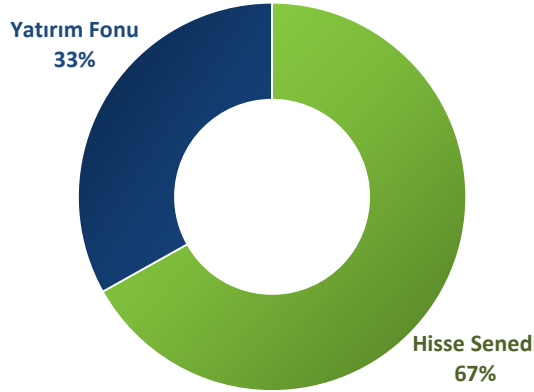


*Yukardaki grafik fon ve karşılaştırma getirisini yıllık olarak göstermektedir.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	266,952,964	Karşılaştırma Ölçütü	%55 BIST 100 GETİRİ
Birim Pay Değeri	44.377165		+ %45 BIST-KYD
Pay Sayısı	6,015,548		Repo (Brüt)
Doluluk Oranı	1.2031	ISIN / Takas Kodu	TRYISTP00067
Risk Değeri	7	Halka Arz Tarihi	19.03.2018
Sharpe	0.0165	Değerleme	HAFTALIK - SALI (D)
Treynor	0.2286	Giriş İhbar	D (17:00)
Bilgi Rasyosu	2.2674	Giriş Günü	D + 1
En Büyük Kayıp	-7.81%	Çıkış İhbar	D - 1 (17:00)
Açık Pozisyon Tutarı	-	Çıkış Günü	D + 1
Fon Portföyü Std.	1.80%	Likidasyon Süresi	9
Sapması	-		
Kaldıraç Oranı	-		

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
2021	16.78%	-1.15%	5.53%	2.48%	-4.51%	-7.88%	5.48%	10.51%	-1.11%	1.36%	25.29%	6.31%	73.52%
2022	5.59%	-18.08%	16.01%	13.42%	8.29%	-0.48%	10.66%	18.49%	10.19%	22.03%	24.27%	12.36%	196.81%
2023	-14.08%	-6.13%	-10.07%	-2.30%	5.14%	31.30%	33.37%	43.26%	3.45%	-0.23%	-8.20%	-7.55%	68.14%
2024	11.81%	23.48%	-12.67%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20.57%

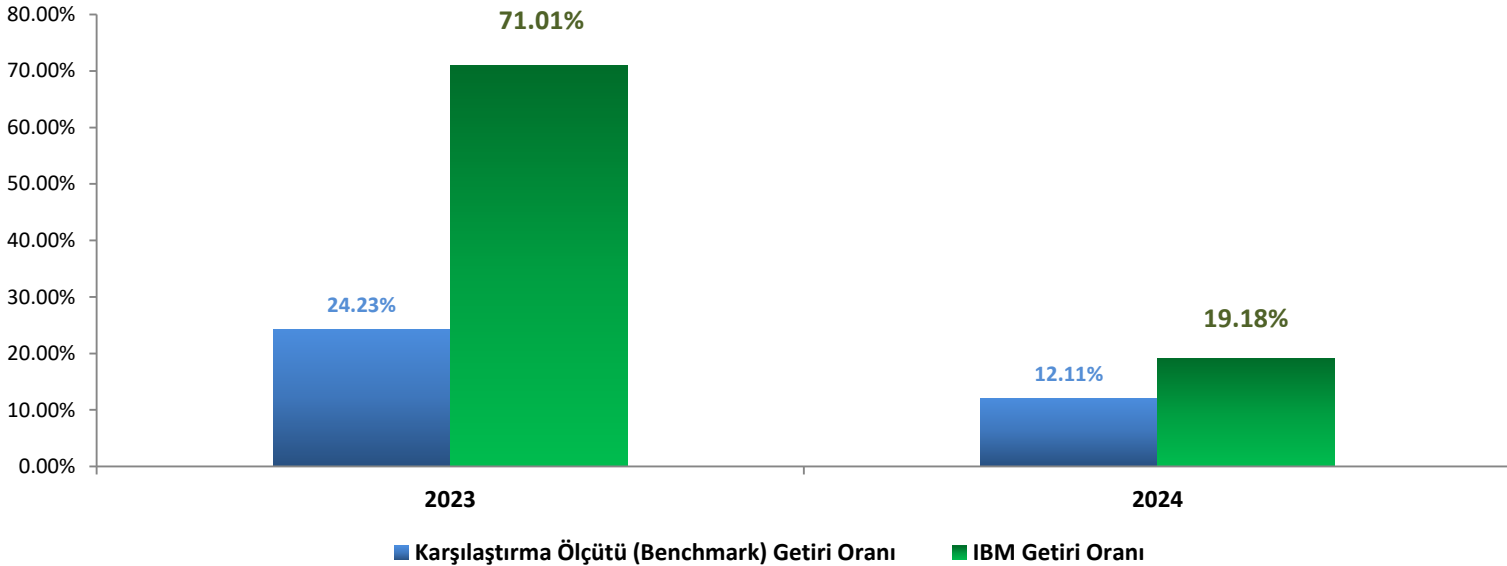
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	-2.13%	1.46%
Aylık	-12.67%	2.36%
3 Aylık	20.57%	18.79%
6 Aylık	7.11%	16.02%
Yıllık	167.00%	66.40%

YASAL UYARI | Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge değildir. Müşteriye ait materyal ve işbu raporun içerdiği bilgiler SPK tarafından kayda alınan ve denetlenen İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından düzenlenmiştir. Yalnızca bilgilendirme amaçlı hazırlanan bu materyal, IAR payı satın alma ya da iştirak taahhüdünde bulunmaya davet niteliği taşımaz ve bu belgede sunulan bilgi ve fikirler iyi niyetle derlenmiş olup, bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü hakkında bir garanti teşkil etmemektedir. İlgili mevzuat veya düzenleme gereğince adem-i mesuliyetin (var ise) yasaklandığı ölçü saklı kalmak kaydıyla, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş., çalışanları, temsilcileri ve aracileri; doğrudan, dolaylı veya her ne şekilde olursa olsun işbu belgenin muhteviyatı veya ihmali sebebiyle veya bununla bağlantılı yada bağlantısız olarak (kusur veya başka bir sebeple) oluşabilecek zarar ve ziyandan sorumlu olmayacaklarını açıkça beyan ederler. Bu belge herhangi bir yatırımın yapılması yönünde tavsiye veya teşvik niteliği taşımaz ve bunu teşkil edecek şekilde itibar edilmez, ayrıca potansiyel yatırımcılara, herhangi bir yatırım yapmadan önce uygun, bağımsız ve profesyonel yardım aldıklarından emin olmaları önerilir. İşbu materyal, üzerine yatırım kararı yapılabilecek bir bilgi tahsis etmeyi amaçlamamaktadır. İşbu materyalde IAR ve rapor içeriği ile ilgili olarak belirtilen bilgi ve fikirler, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan elde edilmiş veya türetilmiştir ancak, bu kaynakların doğruluğu veya bütünlüğü yönünde herhangi bir ifade beyanında bulunulmamıştır. Tahmini sonuçlar, performans veya başarılar; gerçek sonuçlar, performanslar veya başarılarından bariz bir şekilde farklı olabilir. İlgili mevzuat tarafından gerekli görülmedikçe, IAR ve İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. beklentilerdeki değişiklikleri, yeni bilgileri, müteakip olayları ve diğerlerini yansıtabilecek tahminleri güncelleme veya gözden geçirme yükümlülüklerinden açıkça feragat ederler. Tüm yatırımlar riske tabidir. Gelecekteki yatırımcılara, herhangi bir yatırım kararı almadan önce uzmanlardan yasal, mali, vergilerle ilgili vb. profesyonel yardım alınmaları önerilir.

YATIRIM STRATEJİSİ | Fon'un ana yatırım amacı uzun vadeli ve sürekli mutlak getiri sağlamaktır. Bu hedefe erişebilmek için Fon temel olarak, çoklu varlıkları kullanarak mutlak getirili (uzun-kısa) ve benzeri işlemleri gerçekleştirecektir. Bu işlemler uzun-kısa pay pozisyonu, uzun endeks vadeli kısa pay pozisyonu veya uzun pay pozisyonu kısa vadeli endeks pozisyonu, aynı payda oluşabilecek vadeli işlem ile spot piyasa arasındaki faiz farkı şeklinde olacaktır.

FON - KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ (BENCHMARK) GETİRİ ANALİZİ (BRÜT)

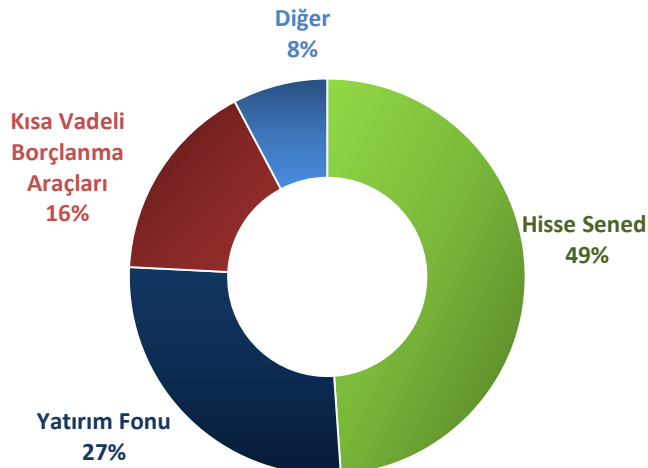


*Yukarıdaki grafik fon ve karşılaştırma getirisini yıllık olarak göstermektedir.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	402,854,442	Karşılaştırma Ölçütü	BIST-KYD 1 Aylık
Birim Pay Değeri	2.024115		Mevduat TL
Pay Sayısı	199,027,420	ISIN / Takas Kodu	Endeksi Değişim
Doluluk Oranı	19.9027		Oranı x 1,05
Risk Değeri	5	Halka Arz Tarihi	TRYISTP00489
Sharpe	0.0282		5.04.2023
Treynor	0.1929	Değerleme	HER GÜN (T)
Bilgi Rasyosu	2.8296		Giriş İhbar
En Büyük Kayıp	-2.60%	Giriş Günü	T (13:30)
Açık Pozisyon Tutarı	-	Çıkış İhbar	T + 1
Fon Portföyü Std.	1.12%	Çıkış Günü	T (13:30)
Sapması	-	Likidasyon Süresi	T + 2
Kaldıraç Oranı	-		725

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2023	-	-	-	0.07%	3.54%	15.95%	13.82%	12.00%	10.64%	1.95%	5.20%	-4.91%	71.01%
2024	12.81%	3.37%	2.20%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.18%

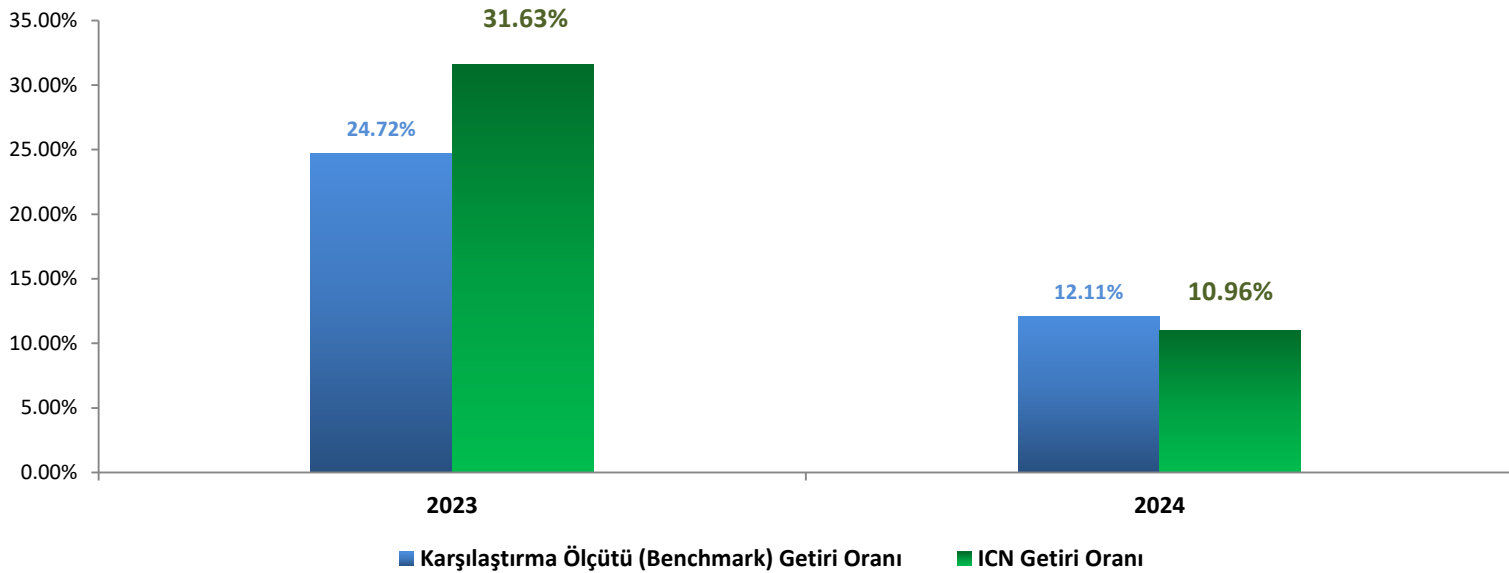
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	1.05%	0.95%
Aylık	2.20%	3.82%
3 Aylık	19.18%	12.11%
6 Aylık	22.11%	23.44%
Yıllık	-	-

YASAL UYARI | Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performans için bir gösterge olamaz. Müşteriye ait materyal ve işbu raporun içerdiği bilgiler SPK tarafından kayda alınan ve denetlenen İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından düzenlenmiştir. Yalnızca bilgilendirme amaçlı hazırlanan materyal, IBM payı satın alma ya da iştirak taahhüdünde bulunmaya davet niteliği teşkil etmemektedir. Bu belgede sunulan bilgi ve fikirler iyi niyetle derlenmiş olup, bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü hakkında bir garanti teşkil etmemektedir. İlgili mevzuat veya düzenleme gereğince adem-i mesuliyetin (var ise) yasaklandığı ölçü saklı kalmak kaydıyla, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. çalışanları, temsilcileri ve araçları; doğrudan, dolaylı veya her ne şekilde olursa olsun işbu belgenin muhteviyatı veya ihmali sebebiyle veya bunlarla bağlantılı yada bağlantısız olarak (kusur veya başka bir sebeple) oluşabilecek zarar ve ziyandan sorumlu olmayacaklarını açıkça beyan ederler. Bu belge herhangi bir yatırımın yapılması yönünde tavsiye veya teşvik niteliği taşımaz ve bunu teşkil edecek şekilde itibar edilmez, ayrıca potansiyel yatırımcılara, herhangi bir yatırım yapmadan önce uygun, bağımsız ve profesyonel yardım aldıklarından emin olmaları önerilir. İşbu materyal, üzerine yatırım kararı yapılabilecek bir bilgi tahsis etmeyi amaçlamamaktadır. İşbu materyalde IBM ve rapor içeriği ile ilgili olarak belirtilen bilgi ve fikirler, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan elde edilmiş veya türetilmiştir ancak, bu kaynakların doğruluğu veya bütünlüğü yönünde herhangi bir ifade beyanında bulunulmamıştır. Tahmini sonuçlar, performans veya başarılar; gerçek sonuçlar, performanslar veya başarılarından bariz bir şekilde farklı olabilir. İlgili mevzuat tarafından gerekli görülmedikçe, IBM ve İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. beklentilerdeki değişiklikleri, yeni bilgileri, müteakip olayları ve diğerlerini yansıtacak bu tahminleri güncelleme veya gözden geçirme yükümlülüklerinden açıkça feragat ederler. Tüm yatırımlar riske tabidir. Gelecekteki yatırımcılara, herhangi bir yatırım kararı almadan önce uzmanlardan yasal, mali, vergilerle ilgili vb. profesyonel yardım almaları önerilir.

YATIRIM STRATEJİSİ | Fon portföyüne sadece Türk Lirası (TL) cinsi varlıklar ve işlemler dahil edilecektir. Fonun portföyüne yabancı para cinsinden varlık, altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı sermaye veya para piyasası araçları alınmayacaktır. Fon portföyde yer alan varlıkların pozisyon risklerini, uygun görülen yurt içi ve yurt dışı finansal ürünler yardımıyla ters pozisyon olarak azaltmayı amaçlamakta olup bu ürünlerde aldığı pozisyonlarla, piyasa nötr, piyasayla aynı veya ters yönlü stratejiler izleyebilecektir.

FON - KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ (BENCHMARK) GETİRİ ANALİZİ (BRÜT)

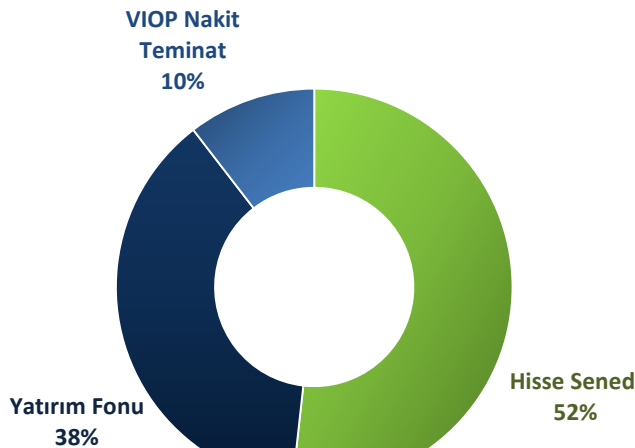


*Yukarıdaki grafik fon ve karşılaştırma getirisini yıllık olarak göstermektedir.

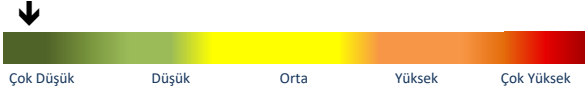
FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	147,452,497	Karşılaştırma Ölçütü	BIST-KYD 1 Aylık
Birim Pay Değeri	1.458593		Mevduat TL
Pay Sayısı	101,092,259	Endeksi x 1,05	
Doluluk Oranı	1.0109	ISIN / Takas Kodu	TRYISTP00539
Risk Değeri	1	Halka Arz Tarihi	29.03.2023
Sharpe	0.0284	Değerleme	HER GÜN (T)
Treynor	-1.0319	Giriş İhbar	T (13:30)
Bilgi Rasyosu	2.5317	Giriş Günü	T + 1
En Büyük Kayıp	-0.82%	Çıkış İhbar	T (13:30)
Açık Pozisyon Tutarı	0	Çıkış Günü	T + 2
Fon Portföyü Std.	0.04%	Likidasyon Süresi	10
Sapması			
Kaldıraç Oranı	0.7479		

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2023	-	-	0.03%	1.98%	3.04%	4.53%	3.68%	2.21%	2.30%	3.78%	2.83%	3.95%	31.63%
2024	3.62%	3.14%	3.82%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.96%

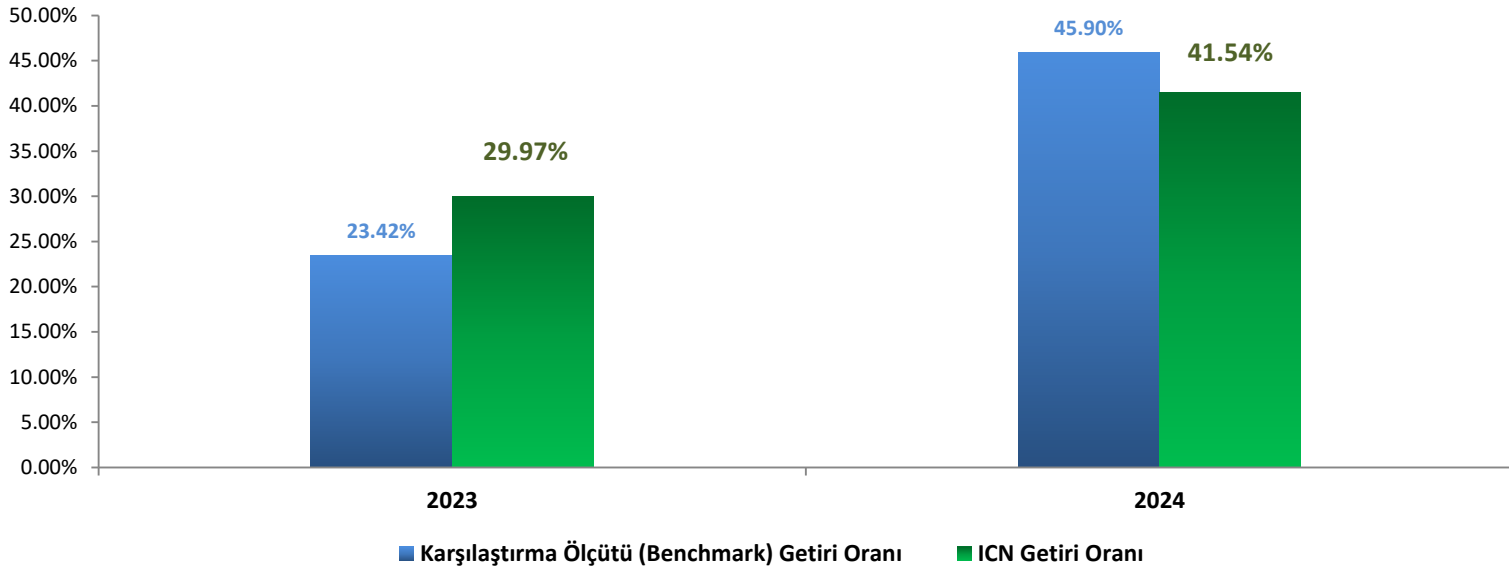
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	0.72%	0.95%
Aylık	3.82%	3.82%
3 Aylık	10.96%	12.11%
6 Aylık	22.85%	23.44%
Yıllık	46.02%	39.35%

YASAL UYARI | Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterege alamaz. Müşteriye ait materyal ve işbu raporun içerdiği bilgiler SPK tarafından kayda alınan ve denetlenen İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından düzenlenmiştir. Yalnızca bilgilendirme amaçlı hazırlanan bu materyal, ICN payı satın alma ya da iştirak taahhüdünde bulunmaya davet niteliği teşkil etmemektedir. Bu belgede sunulan bilgi ve fikirler iyi niyetle derlenmiş olup, bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü hakkında bir garanti teşkil etmemektedir. İlgili mevzuat veya düzenleme gereğince adem-i mesuliyetin (var ise) yasaklandığı ölçü saklı kalmak kaydıyla, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. çalışanları, temsilcileri ve araçları; doğrudan, dolaylı veya her ne şekilde olursa olsun işbu belgenin muhteviyatı veya ihmali sebebiyle veya bununla bağlantılı yada bağlantısız olarak (kusur veya başka bir sebeple) oluşabilecek zarar ve ziyandan sorumlu olmayacaklarını açıkça beyan ederler. Bu belge herhangi bir yatırımın yapılması yönünde tavsiye veya teşvik niteliği taşımaz ve bunu teşkil edecek şekilde itibar edilmez, ayrıca potansiyel yatırımcılara, herhangi bir yatırım yapmadan önce uygun, bağımsız ve profesyonel yardım aldıklarından emin olmaları önerilir. İşbu materyal, üzerine yatırım kararı yapılabilecek bir bilgi tahsis etmeyi amaçlamamaktadır. İşbu materyalde ICN ve rapor içeriği ile ilgili olarak belirtilen bilgi ve fikirler, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan elde edilmiş veya türetilmiştir ancak, bu kaynakların doğruluğu veya bütünlüğü yönünde herhangi bir ifade beyanında bulunulmamıştır. Tahmini sonuçlar, performanslar veya başarılarından bariz bir şekilde farklı olabilir. İlgili mevzuat tarafından gerekli görülmedikçe, ICN ve İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. beklentilerdeki değişiklikleri, yeni bilgileri, müteakip olayları ve diğerlerini yansıtacak bu tahminleri güncelleme veya gözden geçirme yükümlülüklerinden açıkça feragat ederler. Tüm yatırımlar riske tabidir. Gelecekteki yatırımlara, herhangi bir yatırım kararı almadan önce uzmanlardan yasal, mali, vergilerle ilgili vb. profesyonel yardım alınması önerilir.

YATIRIM STRATEJİSİ | Fon portföyüne sadece Türk Lirası (TL) cinsi varlıklar ve işlemler dahil edilecektir. Fonun portföyüne yabancı para cinsinden varlık, altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı sermaye veya para piyasası araçları alınmayacaktır. Fon portföyde yer alan varlıkların pozisyon risklerini, uygun görülen yurt içi ve yurt dışı finansal ürünler yardımıyla ters pozisyon olarak azaltmayı amaçlamakta olup bu ürünlerde aldığı pozisyonlarla, piyasa nötr, piyasayla aynı veya ters yönlü stratejiler izleyebilecektir.

FON - KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ (BENCHMARK) GETİRİ ANALİZİ (BRÜT)

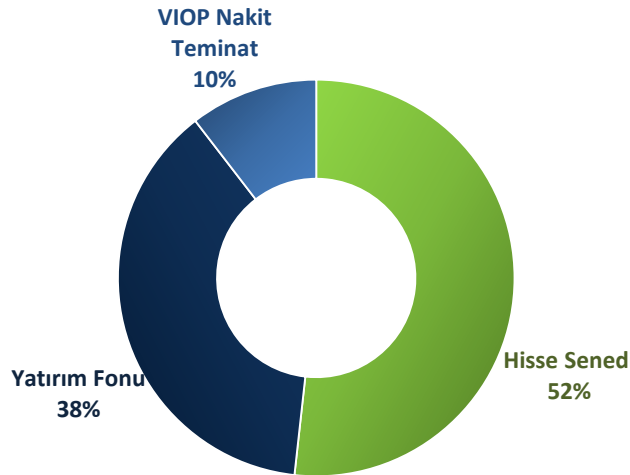


*Fon ve karşılaştırma ölçütü getirileri mevduat karşılığı yıllık olarak gösterilmektedir.

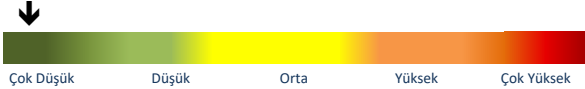
FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	147,452,497	Karşılaştırma Ölçütü	BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi x 1,05
Birim Pay Değeri	1.458593		
Pay Sayısı	101,092,259	ISIN / Takas Kodu	TRVISTP00539
Doluluk Oranı	1.0109		
Risk Değeri	1	Halka Arz Tarihi	29.03.2023
Sharpe	0.0284		
Treynor	-1.0319	Değerleme	HER GÜN (T)
Bilgi Rasyosu	2.5317		
En Büyük Kayıp	-0.82%	Giriş İhbar	T (13:30)
Açık Pozisyon Tutarı	0		
Fon Portföyü Std.	0.04%	Giriş Günü	T + 1
Sapması	0.7479		
Kaldıraç Oranı	0.7479	Çıkış İhbar	T (13:30)
		Çıkış Günü	T + 2
		Likidasyon Süresi	10

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2023	-	-	0.34%	22.51%	34.57%	51.55%	41.86%	25.11%	26.16%	43.01%	32.19%	44.85%	29.97%
2024	41.16%	35.71%	43.47%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41.54%

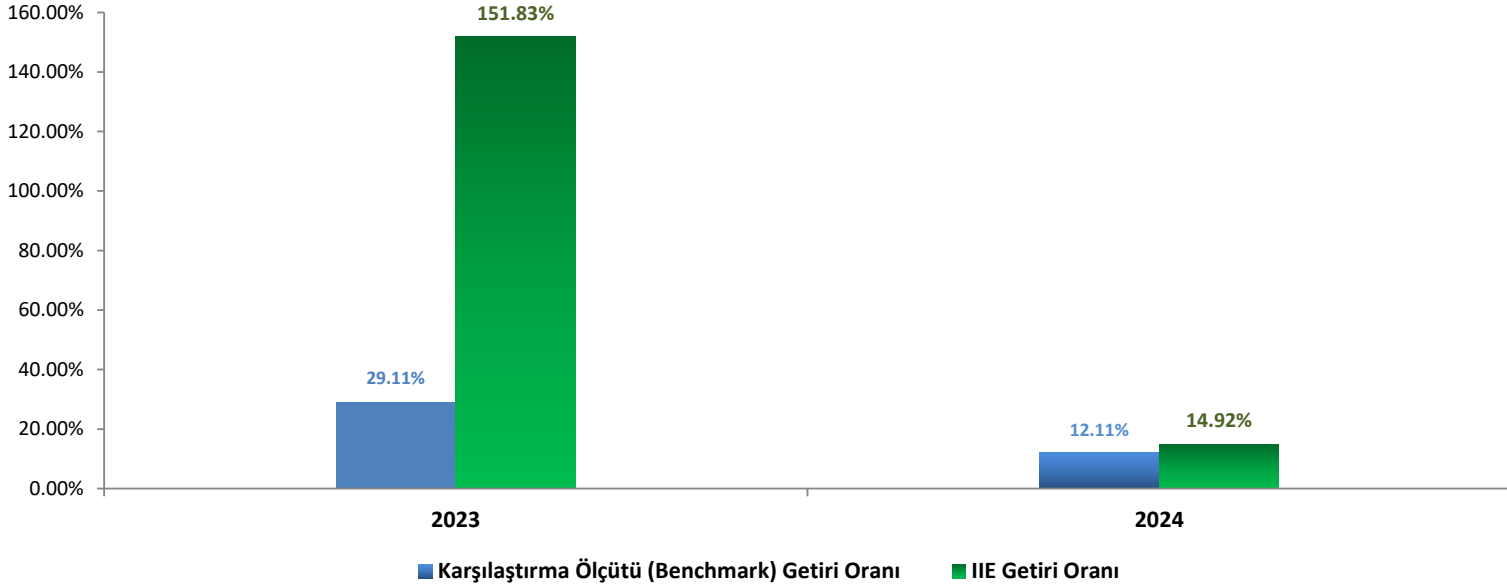
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	35.56%	46.96%
Aylık	43.47%	43.42%
3 Aylık	41.54%	45.90%
6 Aylık	43.30%	44.41%
Yıllık	43.60%	37.28%

YASAL UYARI | Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge değildir. Müşteriye ait materyal ve işbu raporun içerdiği bilgiler SPK tarafından kayda alınan ve denetlenen İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından düzenlenmiştir. Yalnızca bilgilendirme amaçlı hazırlanan bu materyal, ICN payı satın alma ya da iştirak taahhüdünde bulunmaya davet niteliği teşkil etmemektedir. Bu belgede sunulan bilgi ve fikirler iyi niyetle derlenmiş olup, bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü hakkında bir garanti teşkil etmemektedir. İlgili mevzuat veya düzenleme gereğince adem-i mesuliyetin (var ise) yasaklandığı ölçü saklı kalmak kaydıyla, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. çalışanları, temsilcileri ve araçları; doğrudan, dolaylı veya her ne şekilde olursa olsun işbu belgenin muhteviyatı veya ihmali sebebiyle veya bununla bağlantılı yada bağlantısız olarak (kusur veya başka bir sebeple) oluşabilecek zarar ve ziyandan sorumlu olmayacaklarını açıkça beyan ederler. Bu belge herhangi bir yatırımın yapılması yönünde tavsiye veya teşvik niteliği taşımaz ve bunu teşkil edecek şekilde itibar edilmez, ayrıca potansiyel yatırımcılara, herhangi bir yatırım yapmadan önce uygun, bağımsız ve profesyonel yardım aldıklarından emin olmaları önerilir. İşbu materyal, üzerine yatırım kararı yapılabilecek bir bilgi tahsis etmeyi amaçlamamaktadır. İşbu materyalde ICN ve rapor içeriği ile ilgili olarak belirtilen bilgi ve fikirler, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan elde edilmiş veya türetilmiştir ancak, bu kaynakların doğruluğu veya bütünlüğü yönünde herhangi bir ifade beyanında bulunulmamıştır. Tahmini sonuçlar, performans veya başarıları bariz bir şekilde farklı olabilir. İlgili mevzuat tarafından gerekli görülmedikçe, ICN ve İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. beklentilerdeki değişiklikleri, yeni bilgileri, müteakip olayları ve diğerlerini yansıtacak bu tahminleri güncelleme veya gözden geçirme yükümlülüklerinden açıkça feragat ederler. Tüm yatırımlar riske tabidir. Gelecekteki yatırımlara, herhangi bir yatırım kararı almadan önce uzmanlardan yasal, mali, vergilerle ilgili vb. profesyonel yardım alınması önerilir.

YATIRIM STRATEJİSİ | Fonun yatırım stratejisine göre yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir. Fonun toplam değerinin %10'undan fazlası bir ihraççının para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılmaz.

FON - KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ (BENCHMARK) GETİRİ ANALİZİ (BRÜT)

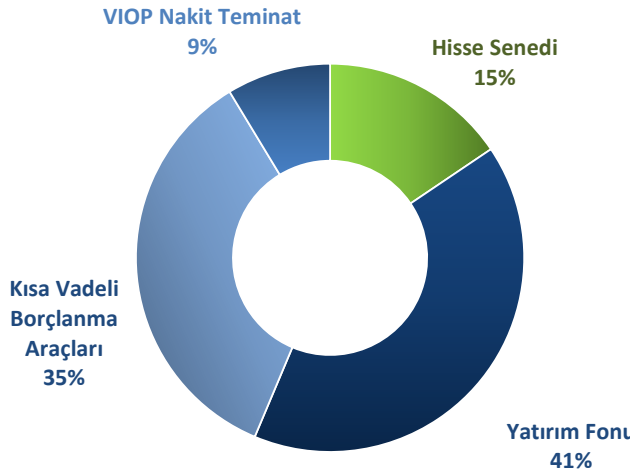


*Yukardaki grafik fon ve karşılaştırma getirisini yıllık olarak göstermektedir.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	147,452,497	Karşılaştırma Ölçütü	BIST-KYD 1 Aylık
Birim Pay Değeri	2.896373		Mevduat TL Endeksi
Pay Sayısı	58,425,445		*1,05
Doluluk Oranı	11.6851	ISIN / Takas Kodu	TRYISTP00497
Risk Değeri	5	Halka Arz Tarihi	12.01.2023
Sharpe	0.0261	Değerleme	HER GÜN (T)
Treynor	-0.7570	Giriş İhbar	T (13:30)
Bilgi Rasyosu	2.6063	Giriş Günü	T + 1
En Büyük Kayıp	-5.47%	Çıkış İhbar	T (13:30)
Açık Pozisyon Tutarı	-	Çıkış Günü	T + 1
Fon Portföyü Std.	0.33%	Likidasyon Süresi	262
Sapması	-		
Kaldıraç Oranı	-		

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2023	2.75%	1.49%	2.22%	2.21%	2.23%	2.38%	62.91%	33.00%	6.61%	-2.65%	1.60%	-3.48%	151.83%
2024	12.35%	0.67%	1.61%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.92%

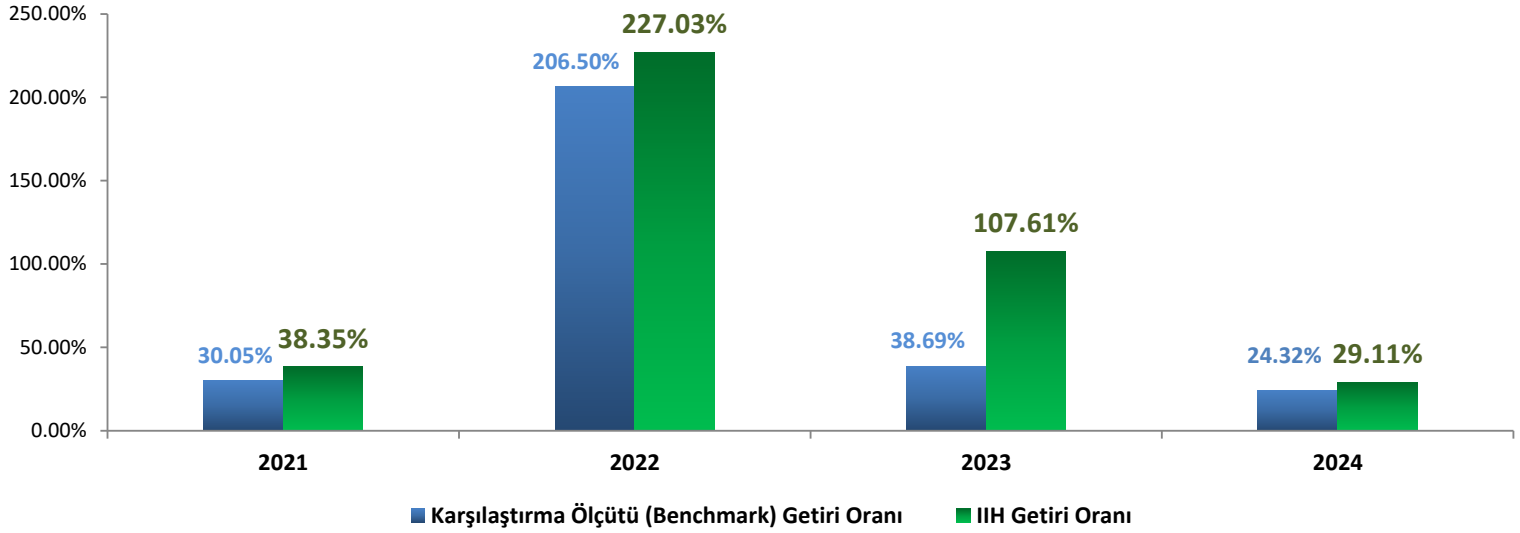
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	1.46%	0.95%
Aylık	1.61%	3.82%
3 Aylık	14.92%	12.11%
6 Aylık	11.98%	23.44%
Yıllık	171.78%	39.35%

YASAL UYARI | Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterege alamaz. Müşteriye ait materyal ve işbu raporun içerdiği bilgiler SPK tarafından kayda alınan ve denetlenen İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından düzenlenmiştir. Yalnızca bilgilendirme amaçlı hazırlanan bu materyal, IIE payı satın alma ya da iştirak taahhüdünde bulunmaya davet niteliği teşkil etmemektedir. Bu belgede sunulan bilgi ve fikirler iyi niyetle derlenmiş olup, bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü hakkında bir garanti teşkil etmemektedir. İlgili mevzuat veya düzenleme gereğince adem-i mesuliyetin (var ise) yasaklandığı ölçü saklı kalmak kaydıyla, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. çalışanları, temsilcileri ve aracılığı; doğrudan, dolaylı veya her ne şekilde olursa olsun işbu belgenin muhteviyatı veya ihmali sebebiyle veya bununla bağlantılı yada bağlantısız olarak (kusur veya başka bir sebeple) oluşabilecek zarar ve ziyandan sorumlu olmayacaklarını açıkça beyan ederler. Bu belge herhangi bir yatırımın yapılması yönünde tavsiye veya teşvik niteliği taşımaz ve bunu teşkil edecek şekilde itibar edilmez, ayrıca potansiyel yatırımcılara, herhangi bir yatırım yapmadan önce uygun, bağımsız ve profesyonel yardım aldıklarından emin olmaları önerilir. İşbu materyal, üzerine yatırım kararı yapılabilecek bir bilgi tahsis etmeyi amaçlamamaktadır. İşbu materyalde IIE ve rapor içeriği ile ilgili olarak belirtilen bilgi ve fikirler, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan elde edilmiş veya türetilmiştir ancak, bu kaynakların doğruluğu veya bütünlüğü yönünde herhangi bir ifade beyanında bulunulmamıştır. Tahmini sonuçlar, performans veya başarılar; gerçek sonuçlar, performanslar veya başarılarından bariz bir şekilde farklı olabilir. İlgili mevzuat tarafından gerekli görülmedikçe, IIE ve İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. bektilerindeki değişiklikleri, yeni bilgileri, müteakip olayları ve diğerlerini yansıttıkları tahminleri güncelleme veya gözden geçirme yükümlülüklerinden açıkça feragat ederler. Tüm yatırımlar riske tabidir. Gelecekteki yatırımcılara, herhangi bir yatırım kararı almadan önce uzmanlardan yasal, mali, vergilerle ilgili vb. profesyonel yardım alınmaları önerilir.

YATIRIM STRATEJİSİ | Fon temel analize göre değer yaratma potansiyeli kuvvetli şirketlerin ortaklık paylarına yatırım yaparken piyasada oluşabilecek değişimlerden marjinal getiri (alfa) yaratmak amacıyla efektif bir şekilde yönetilir. Sektör, endeks ve şirket bazlı yapılan çeşitlendirme ile risk minimize edilirken getirinin endeksin üzerine taşınması amaçlanır. Piyasa koşullarına hızlı adaptasyon sağlayabilmek için piyasa konjonktürüne göre uzun vadeli yatırımlara odaklanabileceği gibi yatırım ufkunu hızlı hareket edecek şekilde günceller. Fonun en az 80%' i sürekli olarak TL cinsi ortaklık paylarında bulunur.

FON - KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ (BENCHMARK) GETİRİ ANALİZİ (BRÜT)

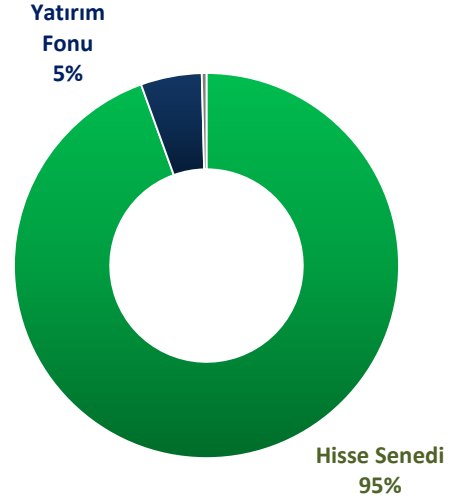


*Yukardaki grafik fon ve karşılaştırma getirisini yıllık olarak göstermektedir. 2020 yılı getiri hesaplamasında başlangıç tarihi 03.04.2020 olarak alınmıştır.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	1,136,514,574	Karşılaştırma Ölçütü	BIST 100 Getiri
Birim Pay Değeri	18.776211		Endeksi
Pay Sayısı	60,529,495	ISIN / Takas Kodu	TRYISTP00109
Doluluk Oranı	12.1059	Halka Arz Tarihi	3.04.2020
Risk Değeri	6	Değerleme	HER GÜN (T)
Sharpe	0.0158	Giriş İhbar	T (13:30)
Treynor	0.3938	Giriş Günü	T + 1
Bilgi Rasyosu	4.5388	Çıkış İhbar	T (13:30)
En Büyük Kayıp	-5.54%	Çıkış Günü	T + 2
Açık Pozisyon Tutarı	-	Likidasyon Süresi	10
Fon Portföyü Std.	1.80%		
Sapması	-		
Kaldıraç Oranı	-		

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



PERFORMANS TABLOSU

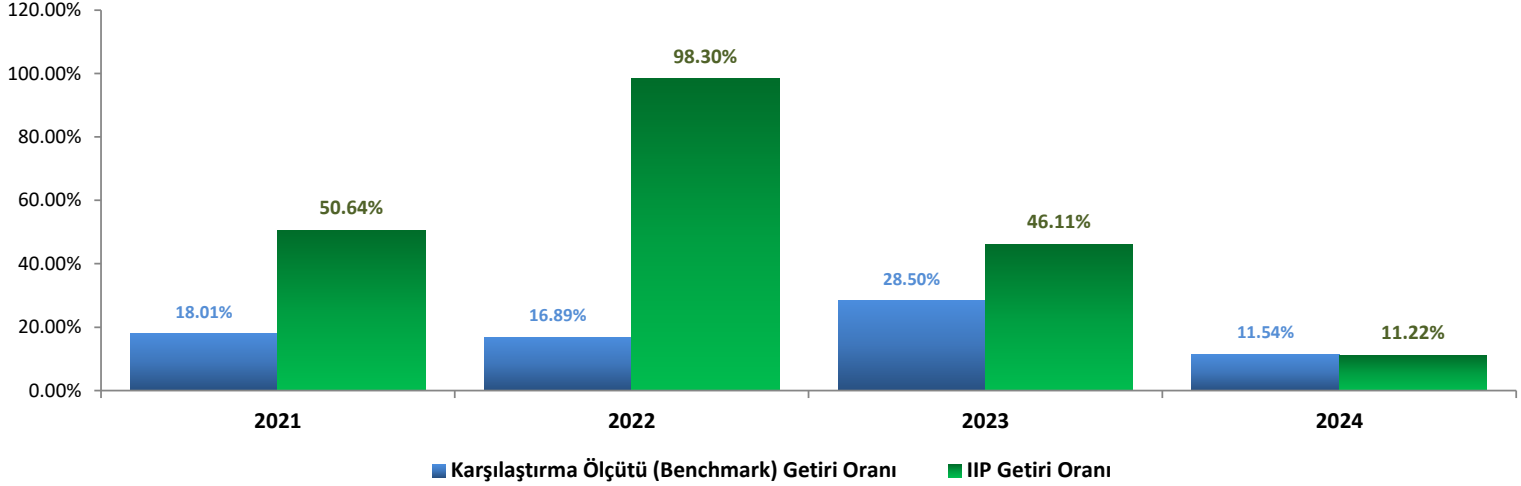
	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD	Haftalık	Fon	Benchmark
2021	5.94%	-0.92%	-2.45%	2.17%	0.00%	-5.56%	3.92%	5.63%	-2.68%	8.35%	16.68%	3.88%	38.35%	Aylık	6.03%	1.82%
2022	9.41%	-3.32%	14.97%	13.46%	3.20%	-2.75%	10.16%	24.41%	1.90%	24.41%	28.53%	12.46%	227.03%	Aylık	6.03%	1.06%
2023	-9.63%	-1.50%	-1.49%	3.06%	4.83%	31.30%	28.76%	22.72%	8.90%	-5.17%	4.31%	-2.30%	107.61%	3 Aylık	29.11%	24.32%
2024	16.27%	4.72%	6.03%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29.11%	6 Aylık	28.36%	10.56%
														Yıllık	191.98%	94.03%

GETİRİ ORANLARI

YASAL UYARI | Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz. Müşteriye ait materyal ve işbu raporun içerdiği bilgiler SPK tarafından kayda alınan ve denetlenen İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş tarafından düzenlenmiştir. Yalnızca bilgilendirme amaçlı hazırlanan bu materyal, İH payı satın alma ya da iştirak taahhüdünde bulunmaya davet niteliği teşkil etmemektedir. Bu belgede sunulan bilgi ve fikirler iyi niyetle derlenmiş olup, bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü hakkında bir garanti teşkil etmemektedir. İlgili mevzuat veya düzenleme gereğince adem-i mesuliyetin (var ise) yasaklandığı ölçü saklı kalmak kaydıyla, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş, çalışanları, temsilcileri ve araçları; doğrudan, dolaylı veya her ne şekilde olursa olsun işbu belgenin muhteviyatı veya ihmali sebebiyle veya bununla bağlantılı yada bağlantısız olarak (kusur veya başka bir sebeple) oluşabilecek zarar ve ziyandan sorumlu olmayacaklarını açıkça beyan ederler. Bu belge herhangi bir yatırımın yapılması yönünde tavsiye veya teşvik niteliği taşımaz ve bunu teşkil edecek şekilde itibar edilmez, ayrıca potansiyel yatırımlara, herhangi bir yatırım yapmadan önce uygun, bağımsız ve profesyonel yardım aldıklarından emin olmaları önerilir. İşbu materyal, üzerine yatırım kararı yapılabilecek bir bilgi tahsis etmeyi amaçlamamaktadır. İşbu materyalde İH ve rapor içeriği ile ilgili olarak belirtilen bilgi ve fikirler, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş' nin güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan elde edilmiş veya türetilmiştir ancak, bu kaynakların doğruluğu veya bütünlüğü yönünde herhangi bir ifade beyanında bulunulmamıştır. Tahmini sonuçlar, performans veya başarılar; gerçek sonuçlar, performanslar veya başarılarından bariz bir şekilde farklı olabilir. İlgili mevzuat tarafından gerekli görülmedikçe, İH ve İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş beklentilerdeki değişiklikleri, yeni bilgileri, müteakip olayları ve diğerlerini yansıtmak bu tahminleri güncelleme veya gözden geçirme yükümlülüklerinden açıkça feragat ederler. Tüm yatırımlar riske tabidir. Gelecekteki yatırımlara, herhangi bir yatırım kararı almadan önce uzmanlardan yasal, mali, vergilerle ilgili vb. profesyonel yardım almaları önerilir.

YATIRIM STRATEJİSİ | Fon'un ana yatırım stratejisi uzun vadeli ve sürekli mutlak getiri sağlamaktır. Strateji uygulanırken Türkiye ve global piyasalardaki analize dayalı öngörüler doğrultusunda ortaklık payları ve diğer alternatif piyasa ürünleri seçilerek pozisyon alınır. Temel stratejiye ek olarak mutlak getirili (non-directional ve arbitrage) ve benzeri piyasa kolerasyonsuz işlemler ana stratejiyi desteklemek ve fon toplam değerini yükseltmek amacıyla kullanılacaktır. Yatırım yapılan varlıklarda uzun veya kısa pozisyon alınabilir.

FON - KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ (BENCHMARK) GETİRİ ANALİZİ (BRÜT)



*Yukardaki grafik fon ve karşılaştırma getirisini yıllık olarak göstermektedir.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	148,750,178
Birim Pay Değeri	0.198826
Pay Sayısı	748,142,019
Doluluk Oranı	1.6596
Risk Değeri	6
Sharpe	0.0137
Treynor	-0.1842
Bilgi Rasyosu	1.3663
En Büyük Kayıp	-7.95%
Açık Pozisyon Tutarı	19,584,713
Fon Portföyü Std. Sapması	1.15%
Kaldıraç Oranı	0.1317

Karşılaştırma Ölçütü

ISIN / Takas Kodu

Değerleme

Giriş İhbar

Giriş Günü

Çıkış İhbar

Çıkış Günü

Likidasyon Süresi

BIST-KYD 1 Aylık
Mevduat TL

TRYISMD00217

14.12.2015

HAFTALIK - SALI (D)

D (17:00)

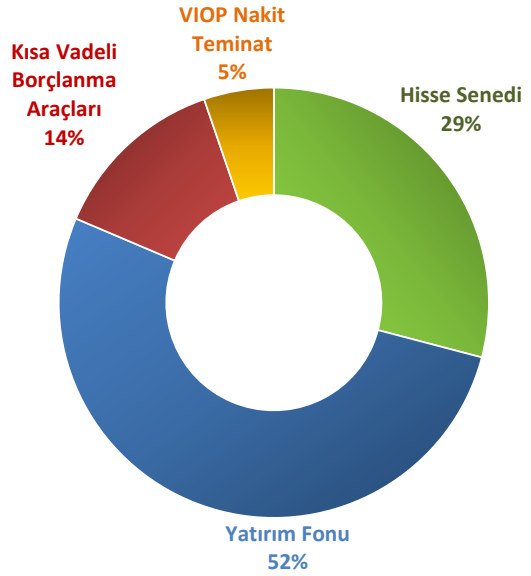
D + 1

D - 1 (17:00)

D + 1

1,895

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RISK PROFİLİ



PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD	Haftalık	Fon	Benchmark
2021	2.72%	1.01%	2.83%	2.05%	0.94%	1.62%	1.08%	4.77%	1.49%	4.09%	13.91%	5.77%	50.64%	Aylık	-0.43%	0.91%
2022	-0.49%	-5.20%	4.00%	4.98%	1.30%	4.10%	6.21%	7.58%	3.89%	19.86%	7.13%	16.27%	98.30%	Aylık	2.04%	3.64%
2023	-5.36%	-1.44%	2.06%	-6.12%	0.15%	15.29%	20.19%	10.56%	9.14%	4.70%	4.38%	-8.64%	46.11%	3 Aylık	11.22%	11.54%
2024	4.72%	4.09%	2.04%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.22%	6 Aylık	14.28%	22.32%
														Yıllık	71.29%	37.47%

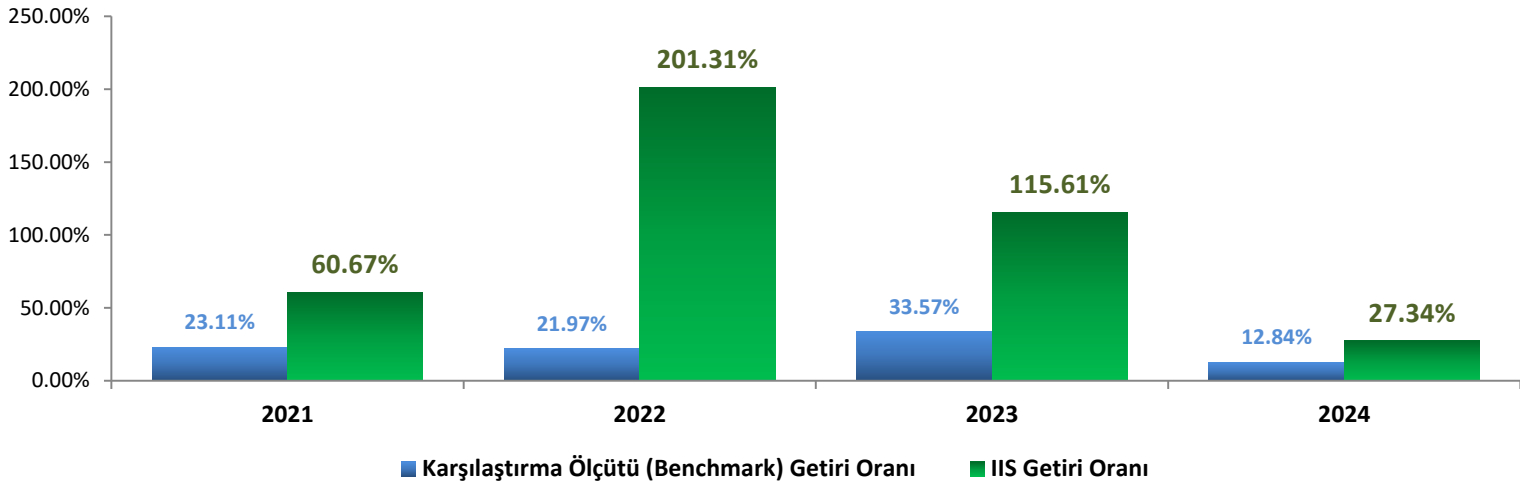
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	-0.43%	0.91%
Aylık	2.04%	3.64%
3 Aylık	11.22%	11.54%
6 Aylık	14.28%	22.32%
Yıllık	71.29%	37.47%

YASAL UYARI | Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterege alamaz. Müşteriye ait materyal ve işbu raporun içerdiği bilgiler SPK tarafından kayda alınan ve denetlenen İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından düzenlenmiştir. Yalnızca bilgilendirme amaçlı hazırlanan bu materyal, IIP payı satın alma ya da iştirak taahhüdünde bulunmaya davet niteliği teşkil etmemektedir. Bu belgede sunulan bilgi ve fikirler iyi niyetle derlenmiş olup, bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü hakkında bir garanti teşkil etmemektedir. İlgili mevzuat veya düzenleme gereğince adem-i mesuliyetin (var ise) yasaklandığı ölçüde saklı kalmak kaydıyla, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş., çalışanları, temsilcileri ve araçları; doğrudan, dolaylı veya her ne şekilde olursa olsun işbu belgenin muhteviyatı veya ihmali sebebiyle veya bunlarla bağlantılı yada bağlantısız olarak (kusur veya başka bir sebeple) oluşabilecek zarar ve ziyandan sorumlu olmayacaklarını açıkça beyan ederler. Bu belge herhangi bir yatırımın yapılması yönünde tavsiye veya teşvik niteliği taşımaz ve bunu teşkil edecek şekilde tibar edilmez, ayrıca potansiyel yatırımcılara, herhangi bir yatırım yapmadan önce uygun, bağımsız ve profesyonel yardım aldıklarından emin olmaları önerilir. İşbu materyal, üzerine yatırım kararı yapılabilecek bir bilgi tahsis etmeyi amaçlamamaktadır. İşbu materyalde IIP ve rapor içeriği ile ilgili olarak belirtilen bilgi ve fikirler, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan elde edilmiş veya türetilmiştir ancak, bu kaynakların doğruluğu veya bütünlüğü yönünde herhangi bir ifade beyanında bulunulmamıştır. Tahmini sonuçlar, performans veya başarılar; gerçek sonuçlar, performanslar veya başarılarından bariz bir şekilde farklı olabilir. İlgili mevzuat tarafından gerekli görülmedikçe, IIP ve İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. beklentilerdeki değişiklikleri, yeni bilgileri, müteakip olayları ve diğerlerini yansıtacak bu tahminleri güncelleme veya gözden geçirme yükümlülüklerinden açıkça feragat ederler. Tüm yatırımlar riske tabidir. Gelecekteki yatırımlara, herhangi bir yatırım kararı almadan önce uzmanlardan yasal, mali, vergilerle ilgili vb. profesyonel yardım alınması önerilir.

YATIRIM STRATEJİSİ | Fon istatistiksel, teknik ve temel analizlere dayalı olarak piyasada oluşmuş fiyatın, makul değerinin üzerinde olduğu tespit edilen finansal enstrümanlarda kısa pozisyon, makul değerinin altında olduğu tespit edilen finansal enstrümanlarda ise uzun pozisyon taşıyarak orta vadede mutlak getiri sağlamayı hedeflemektedir. Bu pozisyonları, kaldıraç kullanarak büyütebilir ve getiriye yükseltmeyi amaçlar. İkili işlem (Pair Trade) birbiriyle yüksek korelasyona sahip iki finansal ürünün birinin diğerine göre daha iyi performans göstermesinden getiri sağlamayı amaçlayan, pozisyonlara girebilir, böylelikle piyasa nötr stratejilerden de getiri elde etmeyi hedefler.

FON - KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ (BENCHMARK) GETİRİ ANALİZİ (BRÜT)

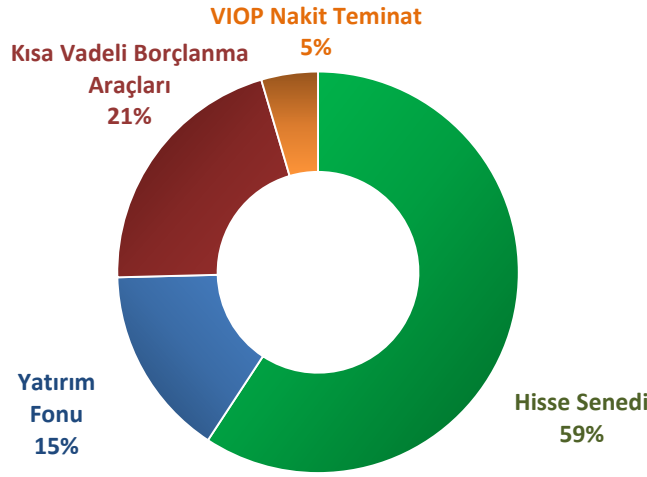


*Yukardaki grafik fon ve karşılaştırma getirisini yıllık olarak göstermektedir.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	3,819,639,992	Karşılaştırma Ölçütü	BIST-KYD 1 Aylık
Birim Pay Değeri	55.394793		Mevduat TL
Pay Sayısı	68,953,051		Endeksi +%5
Doluluk Oranı	47.6805	ISIN / Takas Kodu	TRYISTP00042
Risk Değeri	6	Halka Arz Tarihi	2.01.2017
Sharpe	0.0224	Değerleme	HAFTALIK - SALI (D)
Treynor	0.3429	Giriş İhbar	D (17:00)
Bilgi Rasyosu	2.2460	Giriş Günü	D + 1
En Büyük Kayıp	-10.58%	Çıkış İhbar	D - 1 (17:00)
Açık Pozisyon Tutarı	985,261,721	Çıkış Günü	D + 1
Fon Portföyü Std.	1.75%	Likidasyon Süresi	2,397
Sapması			
Kaldıraç Oranı	0.3128		

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



PERFORMANS TABLOSU

	GETİRİ ORANLARI															
	Fon Benchmark															
Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD	Haftalık	6 Aylık	Yıllık	
2021	3.51%	2.73%	5.78%	-0.94%	1.18%	0.00%	-2.54%	7.32%	0.53%	4.14%	17.67%	9.69%	60.67%	13.63%	27.34%	200.93%
2022	3.30%	-18.00%	13.91%	19.24%	-0.30%	1.77%	10.59%	18.20%	-0.60%	44.14%	15.74%	17.50%	201.31%	4.07%	12.80%	42.56%
2023	-8.01%	-3.46%	1.26%	-10.96%	5.57%	41.32%	36.71%	17.62%	13.60%	7.13%	17.71%	-14.59%	115.61%	24.87%	27.34%	42.56%
2024	5.26%	6.46%	13.63%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27.34%	27.34%	27.34%	27.34%

YASAL UYARI | Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir göstere olamaz. Müşteriye ait materyal ve işbu raporun içerdiği bilgiler SPK tarafından kayda alınan ve denetlenen İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş tarafından düzenlenmiştir. Yalnızca bilgilendirme amaçlı hazırlanan bu materyal, IIS payı satın alma ya da iştirak taahhüdünde bulunmaya davet niteliği teşkil etmemektedir. Bu belgede sunulan bilgi ve fikirler iyi niyetle derlenmiş olup, bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü hakkında bir garanti teşkil etmemektedir. İlgili mevzuat veya düzenleme gereğince adem-i mesuliyetin (var ise) yasaklandığı ölçü saklı kalmak kaydıyla, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş, çalışanları, temsilcileri ve araçları; doğrudan, dolaylı veya her ne şekilde olursa olsun işbu belgenin muhteviyatı veya ihmal sebebiyle veya bununla bağlantılı yada bağlantısız olarak (kusur veya başka bir sebeple) oluşabilecek zarar ve ziyandan sorumlu olmayacaklarını açıkça beyan ederler. Bu belge herhangi bir yatırımın yapılması yönünde tavsiye veya teşvik niteliği taşımaz ve bunu teşkil edecek şekilde itibar edilmez, ayrıca potansiyel yatırımcılara, herhangi bir yatırım yapmadan önce uygun, bağımsız ve profesyonel yardım aldıklarından emin olmaları önerilir. İşbu materyal, üzerine yatırım kararı yapılabilecek bir bilgi tahsis etmeyi amaçlamamaktadır. İşbu materyalde IIS ve rapor içeriği ile ilgili olarak belirtilen bilgi ve fikirler, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş' nin güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan elde edilmiş veya türetilmiştir ancak, bu kaynakların doğruluğu veya bütünlüğü yönünde herhangi bir ifade beyanında bulunulmamıştır. Tahmini sonuçlar, performans veya başarılar; gerçek sonuçlar, performanslar veya başarılarından bariz bir şekilde farklı olabilir. İlgili mevzuat tarafından gerekli görülmedikçe, IIS ve İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş beklentilerdeki değişiklikleri, yeni bilgileri, müteakip olayları ve diğerlerini yansıtacak bu tahminleri güncelleme veya gözden geçirme yükümlülüklerinden açıkça feragat ederler. Tüm yatırımlar riske tabidir. Gelecekteki yatırımlara, herhangi bir yatırım kararı almadan önce uzmanlardan yasal, mali, vergilerle ilgili vb. profesyonel yardım alınmaları önerilir.



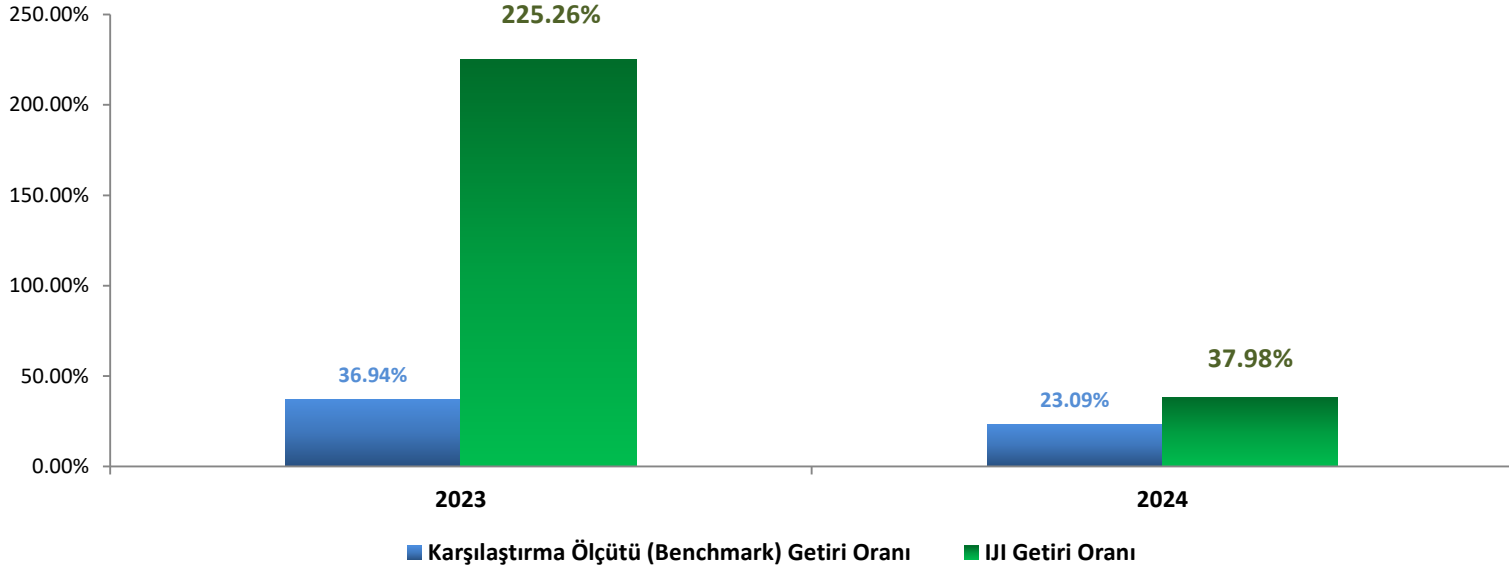
İstanbul Portföy Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)

Mart 2024

YATIRIM STRATEJİSİ | Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BİAŞ'ta işlem gören

ortaklık paylarına yatırılır. Fonun yatırım amacı ağırlıklı olarak BIST'te işlem gören ortaklık paylarına yatırım yaparak Türk Lirası bazında kazanç elde etmektir.

FON - KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ (BENCHMARK) GETİRİ ANALİZİ (BRÜT)

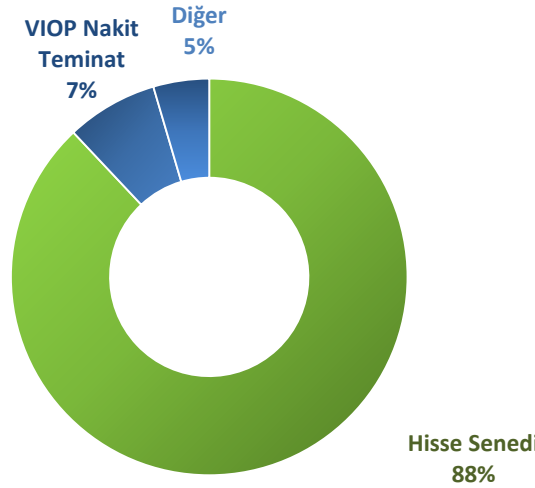


*Yukarıdaki grafik fon ve karşılaştırma getirisini yıllık olarak göstermektedir.

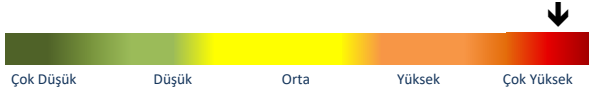
FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	103,957,041	Karşılaştırma Ölçütü	%90 BIST 100
Birim Pay Değeri	4.692335		GETİRİ + %10
Pay Sayısı	22,154,651	ISIN / Takas Kodu	BIST-KYD Repo
Doluluk Oranı	2.2155		TRYISTP00521
Risk Değeri	7	Halka Arz Tarihi	(Brüt)
Sharpe	0.0130		11.01.2023
Treynor	0.4310	Değerleme	HER GÜN (T)
Bilgi Rasyosu	1.5629		Giriş İhbar
En Büyük Kayıp	-7.46%	Giriş Günü	T (13:30)
Açık Pozisyon Tutarı	-	Çıkış İhbar	T + 1
Fon Portföyü Std.	2.30%	Çıkış Günü	T (13:30)
Sapması	-	Likidasyon Süresi	T + 2
Kaldıraç Oranı	-		1

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2023	2.96%	22.75%	25.20%	1.54%	9.92%	2.39%	50.98%	20.21%	12.97%	3.37%	3.32%	-11.70%	225.26%
2024	38.39%	14.18%	-12.68%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	37.98%

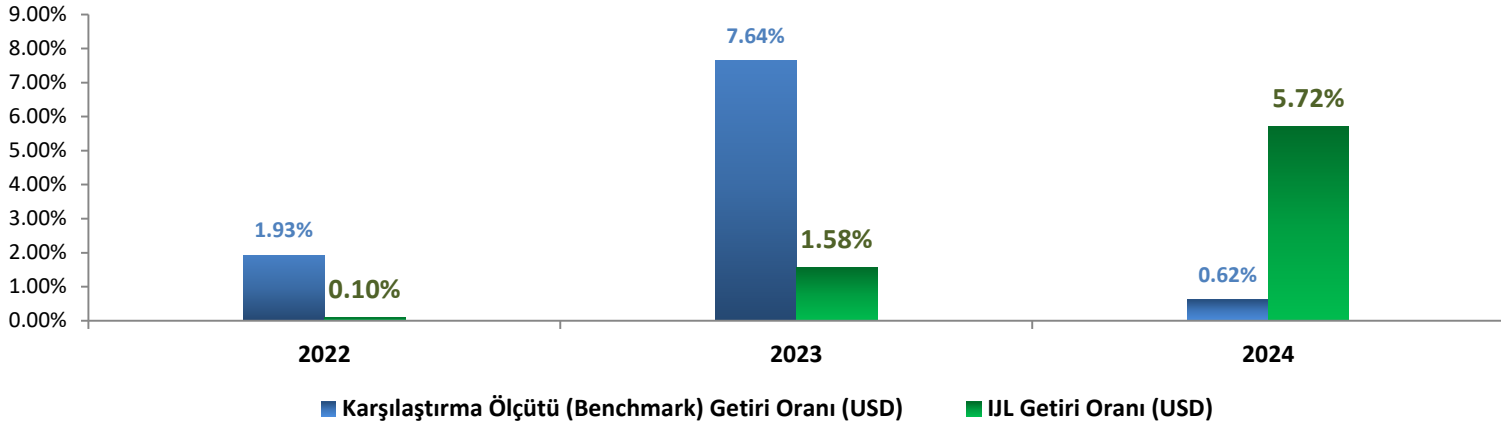
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	-5.49%	1.74%
Aylık	-12.68%	1.35%
3 Aylık	37.98%	23.09%
6 Aylık	33.23%	11.77%
Yıllık	198.96%	87.89%

YASAL UYARI | Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performans için bir gösterege alamaz. Müşteriye ait materyal ve işbu raporun içerdiği bilgiler SPK tarafından kayda alınan ve denetlenen İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından düzenlenmiştir. Yalnızca bilgilendirme amaçlı hazırlanan bu materyal, IJI payı satın alma ya da iştirak taahhüdünde bulunmaya davet niteliği teşkil etmemektedir. Bu belgede sunulan bilgi ve fikirler iyi niyetle derlenmiş olup, bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü hakkında bir garanti teşkil etmemektedir. İlgili mevzuat veya düzenleme gereğince adem-i mesuliyetin (var ise) yasaklandığı ölçü saklı kalmak kaydıyla, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. çalışanları, temsilcileri ve aracaları; doğrudan, dolaylı veya her ne şekilde olursa olsun işbu belgenin muhteviyatı veya ihmali sebebiyle veya bununla bağlantılı yada bağlantısız olarak (kusur veya başka bir sebeple) oluşabilecek zarar ve ziyandan sorumlu olmayacaklarını açıkça beyan ederler. Bu belge herhangi bir yatırımın yapılması yönünde tavsiye veya teşvik niteliği taşımaz ve bunu teşkil edecek şekilde itibar edilmez, ayrıca potansiyel yatırımcılara, herhangi bir yatırım yapmadan önce uygun, bağımsız ve profesyonel yardım aldıklarından emin olmaları önerilir. İşbu materyal, üzerine yatırım kararı yapılabilecek bir bilgi tahsis etmeyi amaçlamamaktadır. İşbu materyalde IJI ve rapor içeriği ile ilgili olarak belirtilen bilgi ve fikirler, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan elde edilmiş veya türetilmiştir ancak, bu kaynakların doğruluğu veya bütünlüğü yönünde herhangi bir ifade beyanında bulunulmamıştır. Tahmini sonuçlar, performans veya başarılar; gerçek sonuçlar, performanslar veya başarılarından bariz bir şekilde farklı olabilir. İlgili mevzuat tarafından gerekli görülmedikçe, IJI ve İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. beklentilerdeki değişiklikleri, yeni bilgileri, müteakip olayları ve diğerlerini yansıtacak bu tahminleri güncelleme veya gözden geçirme yükümlülüklerinden açıkça feragat ederler. Tüm yatırımlar riskte tabidir. Gelecekteki yatırımlara, herhangi bir yatırım kararı almadan önce uzmanlardan yasal, mali, vergilerle ilgili vb. profesyonel yardım alınması önerilir.

YATIRIM STRATEJİSİ | Fonun ana stratejisi, döviz cinsinden getiri yaratmaktır. Fon, toplam değerinin en az 80%'ini devamlı olarak yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçlarında değerlendirir. Fon, toplam değerinin 20%'sini aşmayacak şekilde ağırlıklı olarak ABD, Almanya, İngiltere ve Fransa borsalarına kote olmuş hisse senetleri ile bu ülkelerin borsaları tarafından çıkarılmış işlem gören endeks vadeli işlem sözleşmeleri ve major emtia ve para birimleri çaprazlarına yatırım yapar.

FON - KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ (BENCHMARK) GETİRİ ANALİZİ (BRÜT)

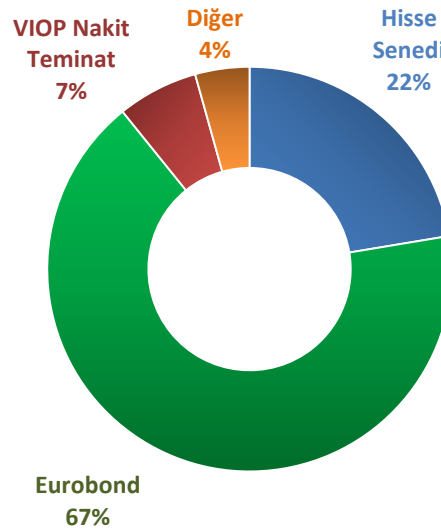


*Yukardaki grafik fon ve karşılaştırma getirisini yıllık olarak göstermektedir. 2022 yılı getiri hesaplamasında başlangıç tarihi 24.01.2022 olarak alınmıştır.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	185,102,609	Karşılaştırma Ölçütü	%35 BIST-KYD Kamu Eurobond USD (TL) + %65 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD (TL)
Birim Pay Değeri	34.710894		
Pay Sayısı	5,332,695	ISIN / Takas Kodu	TRYISTP00240
Doluluk Oranı	1.0665		
Risk Değeri	6	Halka Arz Tarihi	24.01.2022
Sharpe	0.0002		
Treynor	0.1498	Değerleme	HAFTALIK - HSİ
Bilgi Rasyosu	0.0396		
En Büyük Kayıp	-2.06%	Giriş İhbar	HSİ (13:30)
Açık Pozisyon Tutarı	24,420,000		
Fon Portföyü Std.	0.58%	Giriş Günü	HSİ + 1
Sapması	0.1319		
Kaldıraç Oranı	0.1319	Çıkış İhbar	HSİ (13:30)
		Çıkış Günü	HSİ + 4
		Likidasyon Süresi	32

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
2021	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
2022	-0.62%	0.48%	-2.56%	0.59%	-3.14%	-1.18%	-0.59%	1.68%	0.21%	1.46%	3.41%	0.30%	0.10%
2023	0.71%	-0.19%	1.30%	-0.88%	-1.50%	2.12%	1.32%	1.85%	0.16%	-1.66%	1.25%	-2.63%	1.58%
2024	6.22%	2.65%	-3.05%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.72%

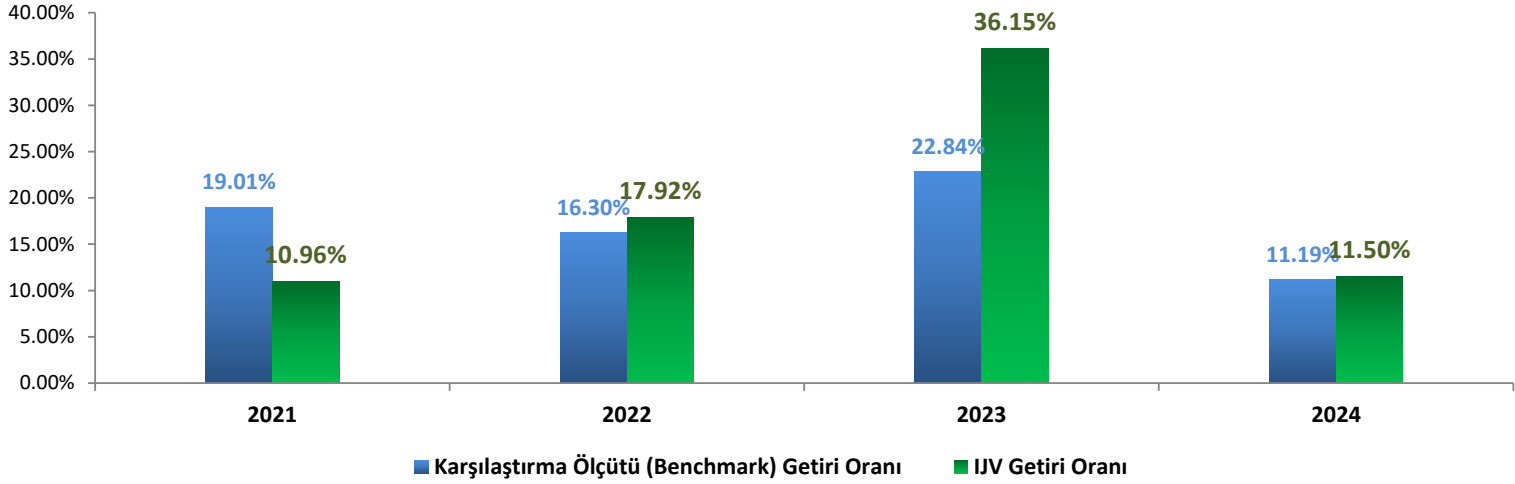
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	-0.10%	0.19%
Aylık	-3.05%	0.63%
3 Aylık	5.72%	0.62%
6 Aylık	3.54%	4.40%
Yıllık	5.18%	6.64%

YASAL UYARI | Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterege alamaz. Müşteriye ait materyal ve işbu raporun içerdiği bilgiler SPK tarafından kayda alınan ve denetlenen İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş tarafından düzenlenmiştir. Yalnızca bilgilendirme amaçlı hazırlanan bu materyal, IJL payı satın alma ya da iştirak taahhüdünde bulunmaya davet niteliği teşkil etmemektedir. Bu belgede sunulan bilgi ve fikirler iyi niyetle derlenmiş olup, bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü hakkında bir garanti teşkil etmemektedir. İlgili mevzuat veya düzenleme gereğince adem-i mesuliyetin (var ise) yasaklandığı ölçüde saklı kalmak kaydıyla, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş, çalışanları, temsilcileri ve araçları; doğrudan, dolaylı veya her ne şekilde olursa olsun işbu belgenin muhteviyatı veya ihmali sebebiyle veya bununla bağlantılı yada bağlantısız olarak (kusur veya başka bir sebeple) oluşabilecek zarar ve ziyandan sorumlu olmayacaklarını açıkça beyan ederler. Bu belge herhangi bir yatırım yapmayı yönlendiren tavsiye veya teşvik niteliği taşımaz ve bunu teşkil edecek şekilde itibar edilmez, ayrıca potansiyel yatırımlara, herhangi bir yatırım yapmadan önce uygun, bağımsız ve profesyonel yardım aldıklarından emin olmaları önerilir. İşbu materyal, üzerine yatırım kararı yapılabilecek bir bilgi tahsis etmeyi amaçlamamaktadır. İşbu materyalde IJL ve rapor içeriği ile ilgili olarak belirtilen bilgi ve fikirler, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş'nin güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan elde edilmiş veya türetilmiştir ancak, bu kaynakların doğruluğu veya bütünlüğü yönünde herhangi bir ifade beyanında bulunulmamıştır. Tahmini sonuçlar, performans veya başarılar; gerçek sonuçlar, performanslar veya başarılarından bariz bir şekilde farklı olabilir. İlgili mevzuat tarafından gerekli görülmedikçe, IJL ve İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş beklentilerdeki değişiklikleri, yeni bilgileri, müteakip olayları ve diğerlerini yansıtmayacak ya da tahminleri güncelleme veya geçirme yükümlülüklerinden açıkça feragat ederler. Tüm yatırımlar riske tabidir. Gelecekteki yatırımlara, herhangi bir yatırım kararı almadan önce uzmanlardan yasal, mali, vergilerle ilgili vb. profesyonel yardım almaları önerilir.

YATIRIM STRATEJİSİ | Fona yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenen ve nakde dönüşümü kolay olanlar tercih edilir. Tebliğin 6. maddesi uyarınca, portföyün tamamı devamlı olarak, nakde dönüşümü kolay, riski az ve devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacaktır ve portföyün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez. Fon portföyü yönetilirken oluşturulacak strateji kapsamında likiditesi yüksek kısa vadeli kamu ve özel sektör borçlanma araçları tercih edilecektir. Fon yönetim stratejisi kısa vadeli faiz getirisine yatırım yapmayı, aynı zamanda günlük likidite ihtiyacını karşılamayı amaçlayan yatırımcıya portföydeki varlıkları dinamik olarak farklılaştırarak katma değer yaratmayı hedeflemektedir.

FON - KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ (BENCHMARK) GETİRİ ANALİZİ (BRÜT)

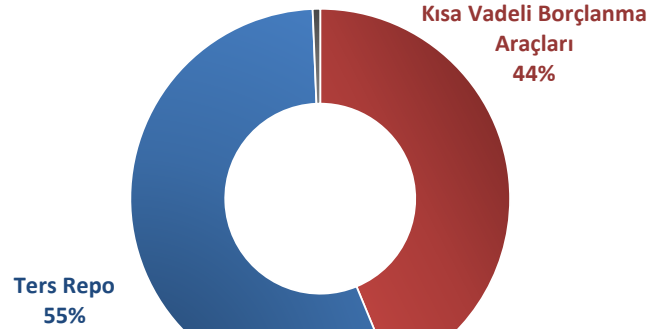


*Yukardaki grafik fon ve karşılaştırma getirisini yıllık olarak göstermektedir. 2021 yılı getiri hesaplamasında başlangıç tarihi 21.05.2021 olarak alınmıştır.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	1,806,165,189	Karşılaştırma Ölçütü	%20 BIST-KYD
Birim Pay Değeri	1.980039		ÖSBA Sabit + %10
Pay Sayısı	912,186,804	ISIN / Takas Kodu	BIST-KYD DİBS 91
Doluluk Oranı	45.6093		Gün + %70 BIST-KYD Repo (Brüt)
Risk Değeri	1	Halka Arz Tarihi	TRVISTP00232
Sharpe	0.0641		21.05.2021
Treynor	0.0627	Değerleme	HER GÜN (T)
Bilgi Rasyosu	8.5932		Giriş İhbar
En Büyük Kayıp	0.05%	Giriş Günü	T (13:30)
Açık Pozisyon Tutarı	-	Çıkış İhbar	T + 0
Fon Portföyü Std.	0.08%	Çıkış Günü	T (13:30)
Sapması	-	Likidasyon Süresi	T + 0
Kaldıraç Oranı	-		174

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



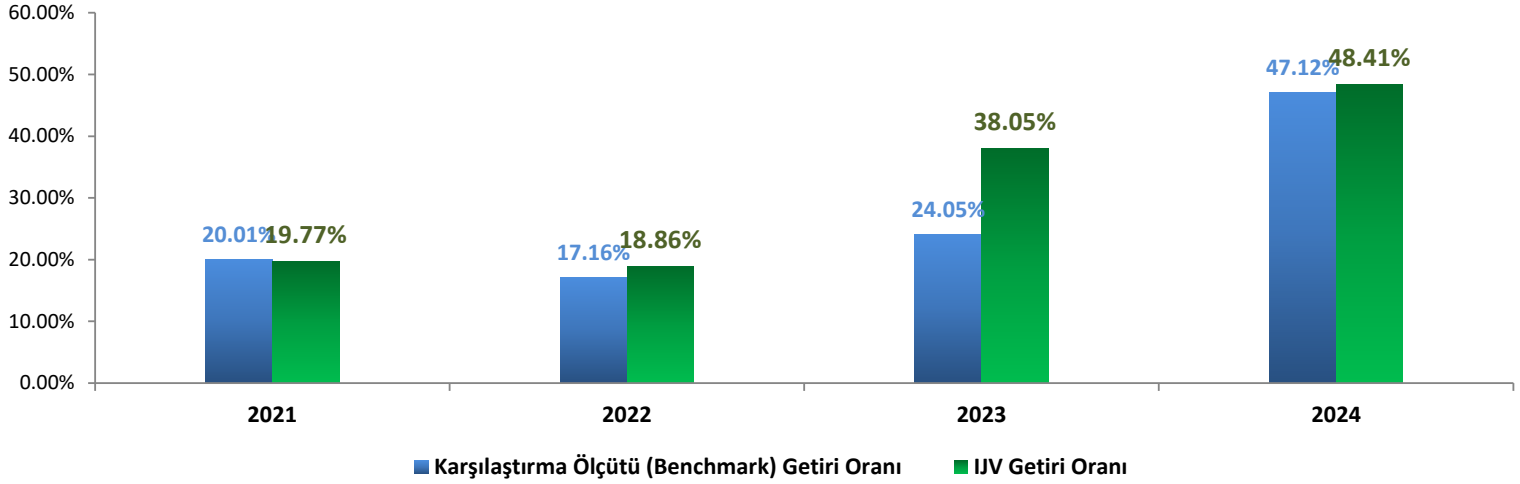
PERFORMANS TABLOSU

Yıl	Aylık Getiriler (%)												YTD	GETİRİ ORANLARI	
	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.		Fon	Benchmark
2021	x	x	x	x	0.00%	1.47%	1.61%	1.35%	1.47%	1.29%	1.30%	1.49%	10.96%	0.87%	
2022	1.08%	1.23%	1.41%	1.66%	1.27%	1.55%	1.51%	1.35%	1.51%	1.41%	1.38%	1.61%	17.92%	3.63%	
2023	1.35%	1.70%	2.04%	2.31%	2.39%	3.61%	2.89%	2.73%	2.97%	3.12%	3.35%	3.68%	36.15%	11.19%	
2024	3.55%	3.41%	4.12%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.50%	32.48%	

YASAL UYARI | Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz. Müşteriye ait materyal ve işbu raporun içerdiği bilgiler SPK tarafından kayda alınan ve denetlenen İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından düzenlenmiştir. Yalnızca bilgilendirme amaçlı hazırlanan bu materyal, IJV payı satın alma ya da iştirak taahhüdünde bulunmaya davet niteliği teşkil etmemektedir. Bu belgede sunulan bilgi ve fikirler iyi niyetle derlenmiş olup, bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü hakkında bir garanti teşkil etmemektedir. İlgili mevzuat veya düzenleme gereğince adem-i mesuliyetin (var ise) yasaklandığı ölçüde saklı kalmak kaydıyla, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş., çalışanları, temsilcileri ve araçları; doğrudan, dolaylı veya her ne şekilde olursa olsun işbu belgenin muhteviyatı veya ihmali sebebiyle veya bununla bağlantılı yada bağlantısız olarak (kusur veya başka bir sebeple) oluşabilecek zarar ve ziyandan sorumlu olmayacaklarını açıkça beyan ederler. Bu belge herhangi bir yatırımın yapılması yönünde tavsiye veya teşvik niteliği taşımaz ve bunu teşkil edecek şekilde itibar edilmez, ayrıca potansiyel yatırımcılara, herhangi bir yatırım yapmadan önce uygun, bağımsız ve profesyonel yardım aldıklarından emin olmaları önerilir. İşbu materyal, üzerine yatırım kararı yapılabilecek bir bilgi tahsis etmeyi amaçlamamaktadır. İşbu materyalde IJV ve rapor içeriği ile ilgili olarak belirtilen bilgi ve fikirler, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan elde edilmiş veya türetilmiştir ancak, bu kaynakların doğruluğu veya bütünlüğü yönünde herhangi bir ifade beyanında bulunulmamıştır. Tahmini sonuçlar, performans veya başarılar; gerçek sonuçlar, performanslar veya başarılarından bariz bir şekilde farklı olabilir. İlgili mevzuat tarafından gerekli görülmüştüğü takdirde, IJV ve İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. beklentilerdeki değişiklikleri, yeni bilgileri, müteakip olayları ve diğerlerini yansıtabilecek bu tahminleri güncelleme veya gözden geçirme yükümlülüklerinden açıkça feragat ederler. Tüm yatırımlar riske tabidir. Gelecekteki yatırımcılara, herhangi bir yatırım kararı almadan önce uzmanlardan yasal, mali, vergilerle ilgili vb. profesyonel yardım alınmaları önerilir.

YATIRIM STRATEJİSİ | Fona yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenen ve nakde dönüşümü kolay olanlar tercih edilir. Tebliğin 6. maddesi uyarınca, portföyün tamamı devamlı olarak, nakde dönüşümü kolay, riski az ve devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacaktır ve portföyün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez. Fon portföyü yönetilirken oluşturulacak strateji kapsamında likiditesi yüksek kısa vadeli kamu ve özel sektör borçlanma araçları tercih edilecektir. Fon yönetim stratejisi kısa vadeli faiz getirisine yatırım yapmayı, aynı zamanda günlük likidite ihtiyacını karşılamayı amaçlayan yatırımcıya portföydeki varlıkları dinamik olarak farklılaştırarak katma değer yaratmayı hedeflemektedir.

FON - KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ (BENCHMARK) GETİRİ ANALİZİ (BRÜT)

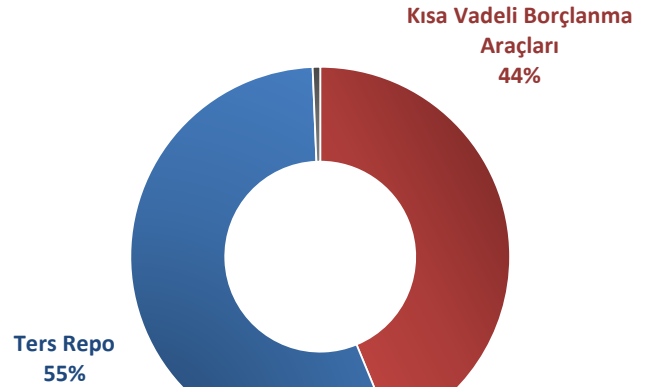


*Yukardaki grafik fon ve karşılaştırma getirisini mevduat karşılığı olarak göstermektedir. 2021 yılı getiri hesaplamasında başlangıç tarihi 21.05.2021 olarak alınmıştır.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	1,806,165,189	Karşılaştırma Ölçütü	%20 BIST-KYD
Birim Pay Değeri	1.980039		ÖSBA Sabit + %10
Pay Sayısı	912,186,804	ISIN / Takas Kodu	BIST-KYD DİBS 91
Doluluk Oranı	45.6093		TRVISTP00232
Risk Değeri	1	Halka Arz Tarihi	Gün + %70 BIST-KYD Repo (Brüt)
Sharpe	0.0641		21.05.2021
Treynor	0.0627	Değerleme	HER GÜN (T)
Bilgi Rasyosu	8.5932		
En Büyük Kayıp	0.05%	Giriş İhbar	T (13:30)
Açık Pozisyon Tutarı	-		Giriş Günü
Fon Portföyü Std.	0.08%	Çıkış İhbar	T (13:30)
Sapması	-		Çıkış Günü
Kaldıraç Oranı	-	Likidasyon Süresi	174

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
2021	x	x	x	x	0.00%	18.57%	20.34%	17.05%	18.57%	16.29%	16.39%	18.83%	19.77%
2022	13.70%	15.48%	17.78%	20.93%	16.05%	19.62%	19.11%	17.04%	19.09%	17.87%	17.44%	20.29%	18.86%
2023	17.03%	21.52%	25.82%	29.12%	30.18%	45.57%	36.56%	34.46%	37.46%	39.45%	42.35%	46.47%	38.05%
2024	44.86%	43.13%	52.02%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48.41%

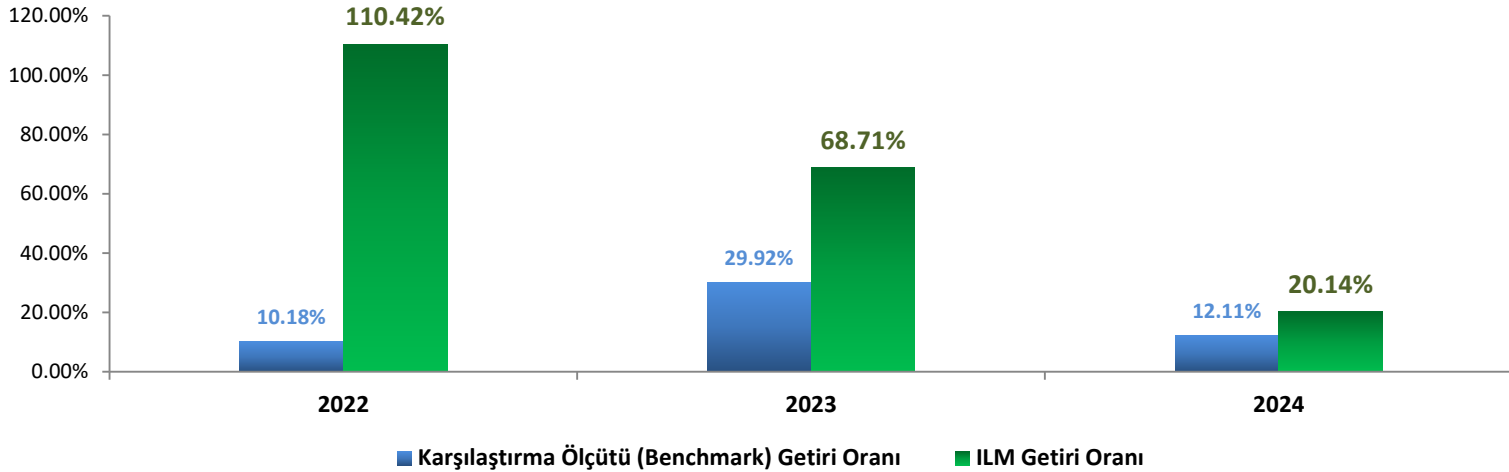
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	51.83%	47.86%
Aylık	52.02%	45.86%
3 Aylık	48.41%	47.12%
6 Aylık	48.29%	44.44%
Yıllık	46.54%	34.19%

YASAL UYARI | Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz. Müşteriye ait materyal ve işbu raporun içerdiği bilgiler SPK tarafından kayda alınan ve denetlenen İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından düzenlenmiştir. Yalnızca bilgilendirme amaçlı hazırlanan bu materyal, IJV payı satın alma ya da iştirak taahhüdünde bulunmaya davet niteliği teşkil etmemektedir. Bu belgede sunulan bilgi ve fikirler iyi niyetle derlenmiş olup, bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü hakkında bir garanti teşkil etmemektedir. İlgili mevzuat veya düzenleme gereğince adem-i mesuliyetin (var ise) yasaklandığı ölçü saklı kalmak kaydıyla, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş., çalışanları, temsilcileri ve araçları; doğrudan, dolaylı veya her ne şekilde olursa olsun işbu belgenin muhteviyatı veya ihmali sebebiyle veya bununla bağlantılı yada bağlantısız olarak (kusur veya başka bir sebeple) oluşabilecek zarar ve ziyandan sorumlu olmayacaklarını açıkça beyan ederler. Bu belge herhangi bir yatırımın yapılması yönünde tavsiye veya teşvik niteliği taşımaz ve bunu teşkil edecek şekilde itibar edilmez, ayrıca potansiyel yatırımcılara, herhangi bir yatırım yapmadan önce uygun, bağımsız ve profesyonel yardım aldıklarından emin olmaları önerilir. İşbu materyal, üzerine yatırım kararı yapılabilecek bir bilgi tahsis etmeyi amaçlamamaktadır. İşbu materyalde IJV ve rapor içeriği ile ilgili olarak belirtilen bilgi ve fikirler, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan elde edilmiş veya türetilmiştir ancak, bu kaynakların doğruluğu veya bütünlüğü yönünde herhangi bir ifade beyanında bulunulmamıştır. Tahmini sonuçlar, performans veya başarılar; gerçek sonuçlar, performanslar veya başarılarından bariz bir şekilde farklı olabilir. İlgili mevzuat tarafından gerekli görülmedikçe, IJV ve İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. beklentilerdeki değişiklikleri, yeni bilgileri, müteakip olayları ve diğerlerini yansıtmak üzere tahminleri güncelleme veya gözden geçirme yükümlülüklerinden açıkça feragat ederler. Tüm yatırımlar riske tabidir. Gelecekteki yatırımcılara, herhangi bir yatırım kararı almadan önce uzmanlardan yasal, mali, vergilerle ilgili vb. profesyonel yardım alınmaları önerilir.

YATIRIM STRATEJİSİ | Fon istatistiksel, teknik ve temel analizlere dayalı olarak piyasada oluşmuş fiyatın, makul değerinin üzerinde olduğu tespit edilen finansal enstrümanlarda kısa pozisyon, makul değerinin altında olduğu tespit edilen finansal enstrümanlarda ise uzun pozisyon taşıyarak orta vadede mutlak getiri sağlamayı hedeflemektedir. Bu pozisyonları, kaldıraç kullanarak büyütebilir ve getiriye yükseltmeyi amaçlar.

FON - KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ (BENCHMARK) GETİRİ ANALİZİ (BRÜT)

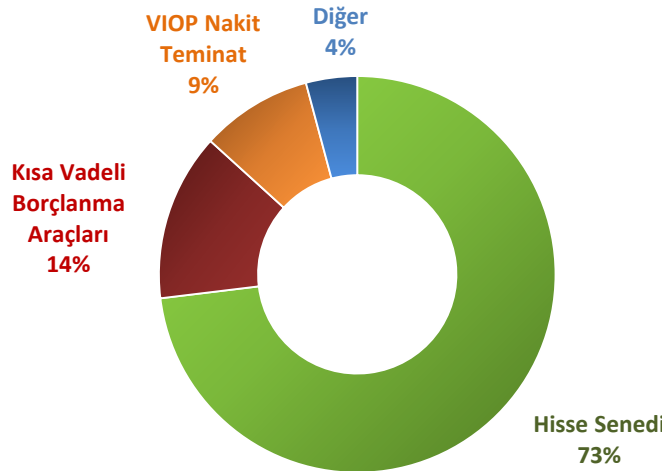


*Yukardaki grafik fon ve karşılaştırma getirisini yıllık olarak göstermektedir.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	127,995,124	Karşılaştırma Ölçütü	BIST KYD 1 Aylık
Birim Pay Değeri	4.221447		Mevduat TL
Pay Sayısı	30,320,198	ISIN / Takas Kodu	Endeksi Değişim
Doluluk Oranı	6.0640	TRVISTP00398	Oranı *1.05
Risk Değeri	6	Halka Arz Tarihi	25.05.2022
Sharpe	0.0177	Değerleme	HAFTALIK - SALI
Treynor	-1.4480	Giriş İhbar	(D)
Bilgi Rasyosu	1.7620	Giriş Günü	D - 1 (17:00)
En Büyük Kayıp	-7.43%	Çıkış İhbar	D + 1
Açık Pozisyon Tutarı	-	Çıkış Günü	D + 1
Fon Portföyü Std.	1.49%	Likidasyon Süresi	174
Sapması	-		
Kaldıraç Oranı	-		

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
2021	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
2022	x	x	x	x	0.40%	-1.18%	10.44%	15.74%	3.56%	17.81%	26.88%	9.66%	110.42%
2023	-10.36%	1.36%	0.30%	-1.16%	1.81%	23.88%	27.73%	16.49%	1.70%	-3.83%	5.53%	-3.95%	68.71%
2024	14.75%	3.64%	1.03%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20.14%

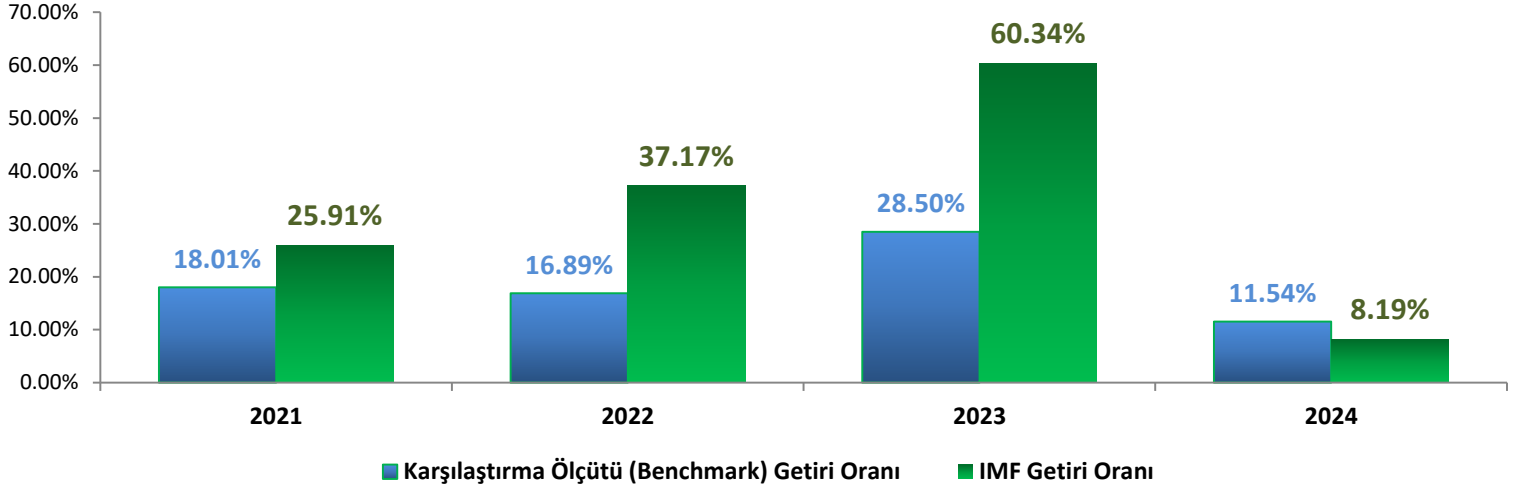
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	1.11%	0.95%
Aylık	1.03%	3.82%
3 Aylık	20.14%	12.11%
6 Aylık	20.27%	23.44%
Yıllık	114.37%	39.35%

YASAL UYARI | Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz. Müşteriye ait materyal ve işbu raporun içerdiği bilgiler SPK tarafından kayda alınan ve denetlenen İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından düzenlenmiştir. Yalnızca bilgilendirme amaçlı hazırlanan bu materyal, İLM payı satın alma ya da iştirak taahhüdünde bulunmaya davet niteliği teşkil etmemektedir. Bu belgede sunulan bilgi ve fikirler iyi niyetle derlenmiş olup, bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü hakkında bir garanti teşkil etmemektedir. İlgili mevzuat veya düzenleme gereğince adem-i mesuliyetin (var ise) yasaklandığı ölçüde saklı kalmak kaydıyla, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. çalışanları, temsilcileri ve aracıları; doğrudan, dolaylı veya her ne şekilde olursa olsun işbu belgenin muhteviyatı veya ihmali sebebiyle veya bununla bağlantılı yada bağlantısız olarak (kusur veya başka bir sebeple) oluşabilecek zarar ve ziyandan sorumlu olmayacaklarını açıkça beyan ederler. Bu belge herhangi bir yatırımın yapılması yönünde tavsiye veya teşvik niteliği taşımaz ve bunu teşkil edecek şekilde itibar edilmez, ayrıca potansiyel yatırımlara, herhangi bir yatırım yapmadan önce uygun, bağımsız ve profesyonel yardım aldıklarından emin olmaları önerilir. İşbu materyal, üzerine yatırım kararı yapılabilecek bir bilgi tahsis etmeyi amaçlamamaktadır. İşbu materyalde İLM ve rapor içeriği ile ilgili olarak belirtilen bilgi ve fikirler, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan elde edilmiş veya türetilmiştir ancak, bu kaynakların doğruluğu veya bütünlüğü yönünde herhangi bir ifade beyanında bulunulmamıştır. Tahmini sonuçlar, performans veya başarılar; gerçek sonuçlar, performanslar veya başarılarından bariz bir şekilde farklı olabilir. İlgili mevzuat tarafından gerekli görülmedikçe, İLM ve İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. beklentilerdeki değişiklikleri, yeni bilgileri, müteakip olayları ve diğerlerini yansıtmayacak ya da tahminleri güncelleme veya gözden geçirme yükümlülüklerinden açıkça feragat ederler. Tüm yatırımlar riske tabidir. Gelecekteki yatırımlara, herhangi bir yatırım kararı almadan önce uzmanlardan yasal, mali, vergilerle ilgili vb. profesyonel yardım almaları önerilir.

YATIRIM STRATEJİSİ | Fon istatistiksel, teknik ve temel analizlere dayalı olarak piyasada oluşmuş fiyatın, makul değerinin üzerinde olduğu tespit edilen finansal enstrümanlarda kısa pozisyon, makul değerinin altında olduğu tespit edilen finansal enstrümanlarda ise uzun pozisyon taşıyarak orta vadede mutlak getiri sağlamayı hedeflemektedir. Bu pozisyonları, kaldıraç kullanarak büyütebilir ve getiriye yükseltmeyi amaçlar. Fon aynı zamanda Pair-Trade gibi piyasa nötr stratejilerden de getiri elde etmeyi hedefler.

FON - KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ (BENCHMARK) GETİRİ ANALİZİ (BRÜT)

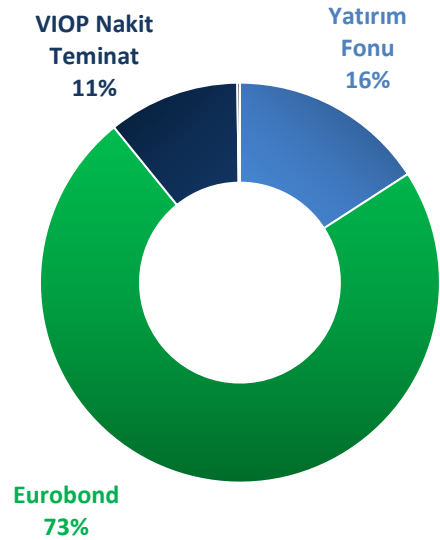


*Yukardaki grafik fon ve karşılaştırma getirisini yıllık olarak göstermektedir. 2020 yılı getiri hesaplamasında başlangıç tarihi 16.07.2020 olarak alınmıştır.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	376,266,297	Karşılaştırma Ölçütü	BIST KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi
Birim Pay Değeri	3.351917		
Pay Sayısı	112,254,059	ISIN / Takas Kodu	TRYISTP00117
Doluluk Oranı	11.2254	Halka Arz Tarihi	16.07.2020
Risk Değeri	5	Değerleme	HAFTALIK - SALI (D)
Sharpe	0.0182	Giriş İhbar	Hİİ (13:30)
Treynor	-0.4321	Giriş Günü	D+1
Bilgi Rasyosu	1.8028	Çıkış İhbar	Hİİ (13:30)
En Büyük Kayıp	-4.10%	Çıkış Günü	D+2
Açık Pozisyon Tutarı	8,290,657	Likidasyon Süresi	10
Fon Portföyü Std.	0.71%		
Sapması	0.0745		

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
2021	1.40%	0.22%	9.11%	2.11%	2.29%	1.44%	-0.62%	0.80%	2.46%	2.81%	1.97%	-0.93%	25.91%
2022	5.86%	-1.37%	4.45%	1.12%	1.19%	-1.70%	2.83%	7.72%	-0.44%	5.70%	6.48%	0.54%	37.17%
2023	1.33%	-0.99%	2.86%	0.55%	7.82%	32.71%	4.23%	-0.24%	2.69%	4.01%	1.71%	1.88%	60.34%
2024	1.44%	2.37%	4.19%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.19%

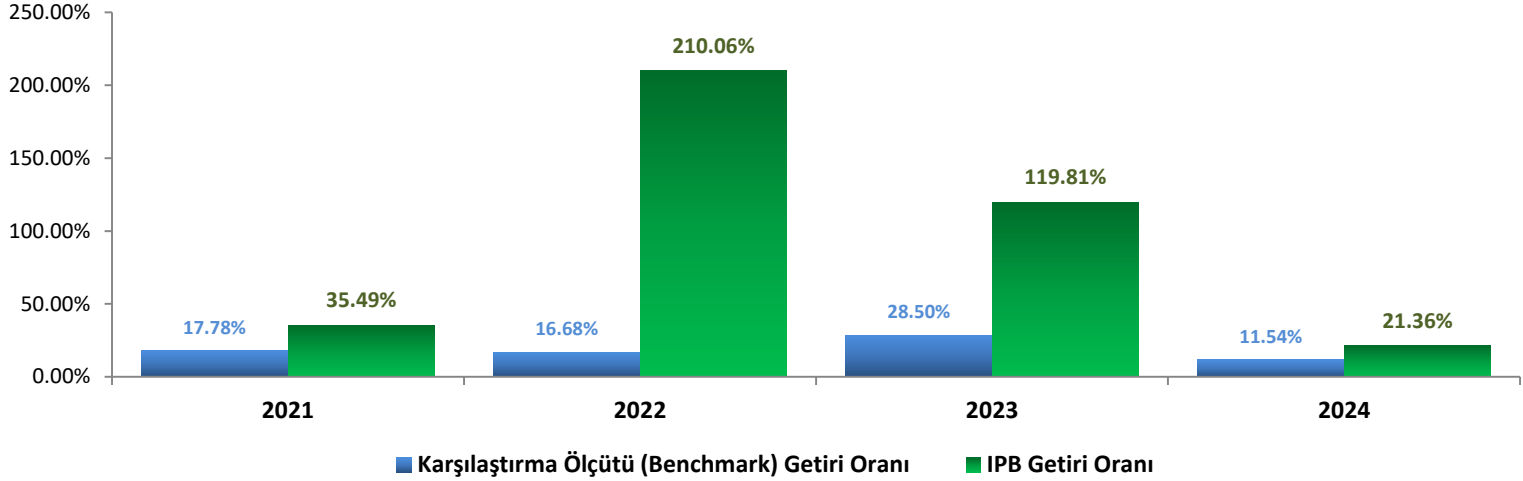
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	0.90%	0.91%
Aylık	4.19%	3.64%
3 Aylık	8.19%	11.54%
6 Aylık	16.44%	22.32%
Yıllık	68.27%	37.47%

YASAL UYARI | Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterege alamaz. Müşteriye ait materyal ve işbu raporun içerdiği bilgiler SPK tarafından kayda alınan ve denetlenen İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş tarafından düzenlenmiştir. Yalnızca bilgilendirme amaçlı hazırlanan bu materyal, IMF payı satın alma ya da iştirak taahhüdünde bulunmaya davet niteliği teşkil etmemektedir. Bu belgede sunulan bilgi ve fikirler iyi niyetle derlenmiş olup, bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü hakkında bir garanti teşkil etmemektedir. İlgili mevzuat veya düzenleme gereğince adem-i mesuliyetin (var ise) yasaklandığı ölçü saklı kalmak kaydıyla, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş, çalışanları, temsilcileri ve araçları; doğrudan, dolaylı veya her ne şekilde olursa olsun işbu belgenin muhteviyatı veya ihmali sebebiyle veya bununla bağlantılı yada bağlantısız olarak (kusur veya başka bir sebeple) oluşabilecek zarar ve ziyandan sorumlu olmayacaklarını açıkça beyan ederler. Bu belge herhangi bir yatırımın yapılması yönünde tavsiye veya teşvik niteliği taşımaz ve bunu teşkil edecek şekilde itibar edilmez, ayrıca potansiyel yatırımcılara, herhangi bir yatırım yapmadan önce uygun, bağımsız ve profesyonel yardım aldıklarından emin olmaları önerilir. İşbu materyal, üzerine yatırım kararı yapılabilecek bir bilgi tahsis etmeyi amaçlamamaktadır. İşbu materyalde IMF ve rapor içeriği ile ilgili olarak belirtilen bilgi ve fikirler, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş'nin güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan elde edilmiş veya türetilmiştir ancak, bu kaynakların doğruluğu veya bütünlüğü yönünde herhangi bir ifade beyanında bulunulmamıştır. Tahmini sonuçlar, performans veya başarılar; gerçek sonuçlar, performanslar veya başarılardan bariz bir şekilde farklı olabilir. İlgili mevzuat tarafından gerekli görülmedikçe, IMF ve İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş beklentilerdeki değişiklikleri, yeni bilgileri, müteakip olayları ve diğerlerini yanstacak bu tahminleri güncelleme veya gözden geçirme yükümlülüklerinden açıkça feragat ederler. Tüm yatırımlar riskte tabidir. Gelecekteki yatırımlara, herhangi bir yatırım kararı almadan önce uzmanlardan yasal, mali, vergilerle ilgili vb. profesyonel yardım alınmaları önerilir.

YATIRIM STRATEJİSİ | Fon yatırım stratejisi çerçevesinde sabit bir varlık dağılımı hedefi olmayıp değişken piyasa koşullarına göre esnek olarak yönetilmesi esasına dayanır. Fon yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, getiri potansiyeli yüksek, likit varlıklar tercih edilir. Fon, olumsuz piyasa şartlarının hakim olduğu dönemlerde yatırımcıyı piyasa kayıplarından korumak amaçlı, fon portföyünde bulunan hisse senedi ağırlığını vadeli işlem sözleşmelerinde alacağı ters pozisyonlarla -%30'a (eksi yüzde otuz) çekebilir. Fon, iyimser piyasa koşullarının hakim olduğu dönemlerde portföyündeki yatırım amaçlı hisse senedi ağırlığını vadeli işlemler sözleşmelerini kullanarak +%60'a (artı yüzde altmış) çekebilir.

FON - KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ (BENCHMARK) GETİRİ ANALİZİ (BRÜT)

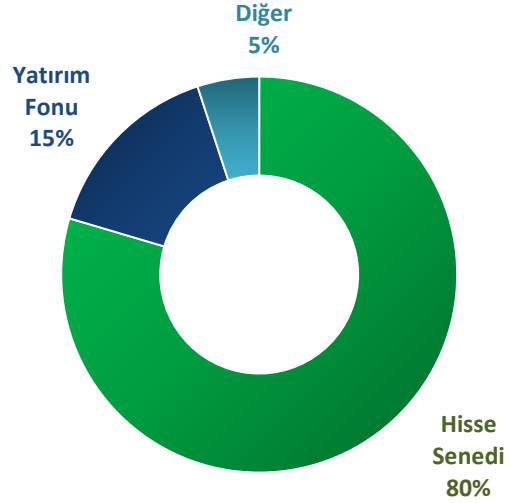


*Yukardaki grafik fon ve karşılaştırma getirisini yıllık olarak göstermektedir.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	1,895,242,964	Karşılaştırma Ölçütü	BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL
Birim Pay Değeri	0.453464		
Pay Sayısı	4,179,481,253	ISIN / Takas Kodu	TRYISMD00159
Doluluk Oranı	24.2240	Halka Arz Tarihi	14.12.2015
Risk Değeri	6	Değerleme	HER GÜN (T)
Sharpe	0.0282	Giriş İhbar	T (13:30)
Treynor	-2.5411	Giriş Günü	T + 1
Bilgi Rasyosu	2.8172	Çıkış İhbar	T (13:30)
En Büyük Kayıp	-12.44%	Çıkış Günü	T + 2
Açık Pozisyon Tutarı	-	Likidasyon Süresi	432
Fon Portföyü Std.	1.04%		
Sapması	-		
Kaldıraç Oranı	-		

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



PERFORMANS TABLOSU

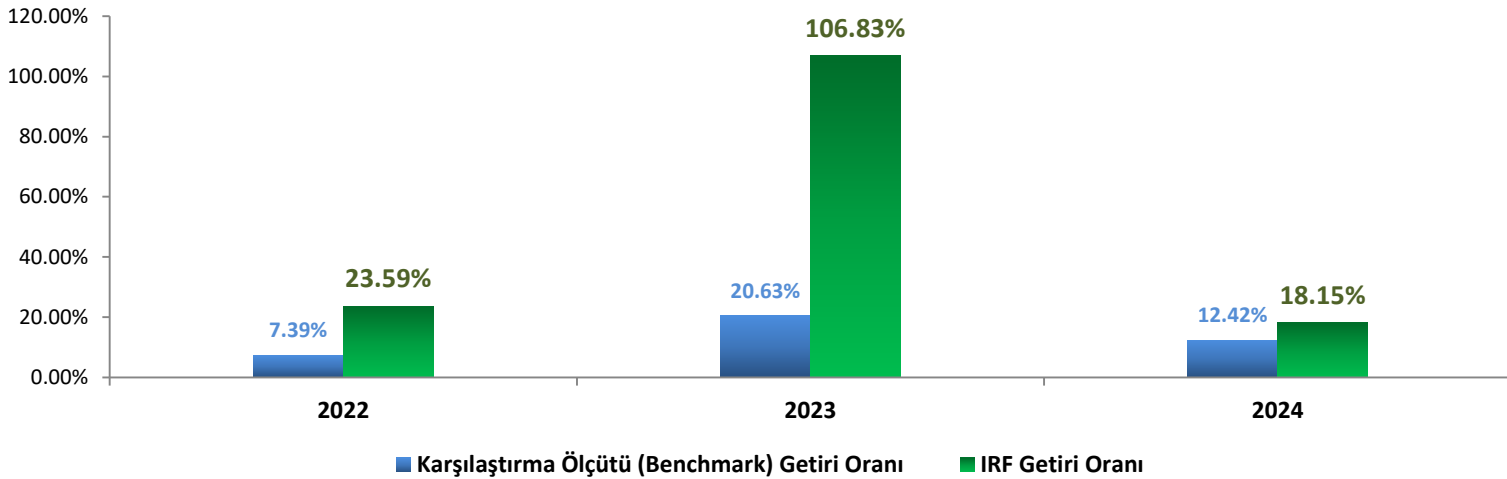
	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD	Haftalık	Fon	Benchmark
2021	4.31%	3.84%	1.83%	0.88%	6.33%	-0.97%	0.07%	1.02%	4.65%	-0.05%	19.06%	-8.49%	35.49%	Aylık	2.93%	0.91%
2022	7.08%	-5.33%	14.29%	13.85%	4.35%	-0.94%	8.17%	16.19%	10.02%	18.81%	24.69%	16.11%	210.06%	Aylık	4.48%	3.64%
2023	-9.47%	0.66%	4.11%	5.23%	7.77%	32.90%	23.85%	4.61%	13.03%	-1.94%	9.27%	-0.55%	119.81%	3 Aylık	21.36%	11.54%
2024	5.30%	10.30%	4.48%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21.36%	6 Aylık	31.65%	22.32%
													21.36%	Yıllık	172.98%	37.47%

GETİRİ ORANLARI

YASAL UYARI | Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz. Müşteriye ait materyal ve işbu raporun içerdiği bilgiler SPK tarafından kayda alınan ve denetlenen İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş tarafından düzenlenmiştir. Yalnızca bilgilendirme amaçlı hazırlanan bu materyal, IPB payı satın alma ya da iştirak taahhüdünde bulunmaya davet niteliği teşkil etmemektedir. Bu belgede sunulan bilgi ve fikirler iyi niyetle derlenmiş olup, bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü hakkında bir garanti teşkil etmemektedir. İlgili mevzuat veya düzenleme gereğince adam-i mesuliyetin (var ise) yasaklandığı ölçü saklı kalmak kaydıyla, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş, çalışanları, temsilcileri ve araçları; doğrudan, dolaylı veya her ne şekilde olursa olsun işbu belgenin muhteviyatı veya ihmali sebebiyle veya bununla bağlantılı yada bağlantısız olarak (kusur veya başka bir sebeple) oluşabilecek zarar ve ziyandan sorumlu olmayacaklarını açıkça beyan ederler. Bu belge herhangi bir yatırımın yapılması yönünde tavsiye veya teşvik niteliği taşımaz ve bunu teşvik edecek şekilde itibar edilmez, ayrıca potansiyel yatırımcılara, herhangi bir yatırım yapmadan önce uygun, bağımsız ve profesyonel yardım aldıklarından emin olmaları önerilir. İşbu materyal, üzerine yatırım kararı yapılabilecek bir bilgi tahsis etmeyi amaçlamamaktadır. İşbu materyalde IPB ve rapor içeriği ile ilgili olarak belirtilen bilgi ve fikirler, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş' nin güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan elde edilmiş veya türetilmiştir ancak, bu kaynakların doğruluğu veya bütünlüğü yönünde herhangi bir ifade beyanında bulunulmamıştır. Tahmini sonuçlar, performans veya başarılar; gerçek sonuçlar, performanslar veya başarılardan bariz bir şekilde farklı olabilir. İlgili mevzuat tarafından gerekli görülmedikçe, IPB ve İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş beklentilerdeki değişiklikleri, yeni bilgileri, müteakip olayları ve diğerlerini yansıtmayacak ya da tahminleri güncelleme veya gözden geçirme yükümlülüklerinden açıkça feragat ederler. Tüm yatırımlar riske tabidir. Gelecekteki yatırımlara, herhangi bir yatırım kararı almadan önce uzmanlardan yasal, mali, vergilerle ilgili vb. profesyonel yardım almaları önerilir.

YATIRIM STRATEJİSİ | Fon toplam değerinin asgari %80'i devamlı olarak, yerli ve/veya yabancı yatırım fonları ile yerli ve/veya yabancı borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır. Fon, orta ve uzun vadede TL bazında reel getiri sağlamayı hedeflemektedir. Bu hedef doğrultusunda hem yurtiçi hem de yurtdışı piyasalarda yatırım yapılabilir. Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenenler ve nakde dönüşümü kolay olanlar tercih edilir. Fon sepeti fonunun, ana varlık sınıflarının oransal dağılım optimizasyonu önceliğinde gerçekleştirilir. Bu süreç, bilgisayar tabanlı bir 'robot danışman' karar destek sistemi vasıtası ile yerine getirilir. Portföye dahil edilecek kıymetlerin seçiminde ise ilgili kıymetler, ana varlıkların aralarındaki ilişkisel yapı ile istatistiki anlamda bağlantılı olarak seçim sürecine tabi tutularak portföye dahil edilir. Bu ilgili süreç de yine yapay zeka tabanlı bir karar destek sistemi ile gerçekleştirilir.

FON - KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ (BENCHMARK) GETİRİ ANALİZİ (BRÜT)

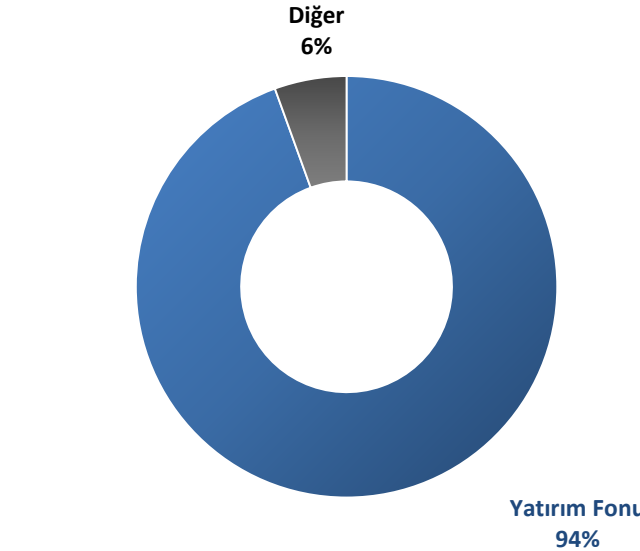


*Yukardaki grafik fon ve karşılaştırma getirisini yılbaşından itibaren göstermektedir. 2022 yılı getiri hesaplamasında başlangıç tarihi 06.06.2022 olarak alınmıştır.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	299,836,728	Karşılaştırma Ölçütü	TL REF Endeksi
Birim Pay Değeri	3.003108	ISIN / Takas Kodu	TRYISTP00372
Pay Sayısı	99,842,124	Halka Arz Tarihi	6.06.2022
Doluluk Oranı	19.9684	Değerleme	HER GÜN (T)
Risk Değeri	4	Giriş İhbar	T (13:30)
Sharpe	0.0415	Giriş Günü	T + 1
Treynor	-0.2975	Çıkış İhbar	T (13:30)
Bilgi Rasyosu	4.0937	Çıkış Günü	T + 2
En Büyük Kayıp	-4.46%	Likidasyon Süresi	15
Açık Pozisyon Tutarı	-		
Fon Portföyü Std.	0.45%		
Sapması	-		
Kaldıraç Oranı	-		

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD	Haftalık	Fon	Benchmark
2021	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	1.24%	0.87%
2022	x	x	x	x	x	-3.45%	3.76%	5.05%	2.36%	3.02%	5.28%	4.06%	23.59%	Aylık	4.28%	3.80%
2023	0.81%	0.65%	2.16%	11.05%	5.80%	18.10%	16.85%	15.27%	8.30%	0.32%	3.03%	-0.63%	106.83%	3 Aylık	18.15%	12.42%
2024	7.45%	5.45%	4.28%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18.15%	6 Aylık	22.29%	22.52%
														Yıllık	135.39%	32.46%

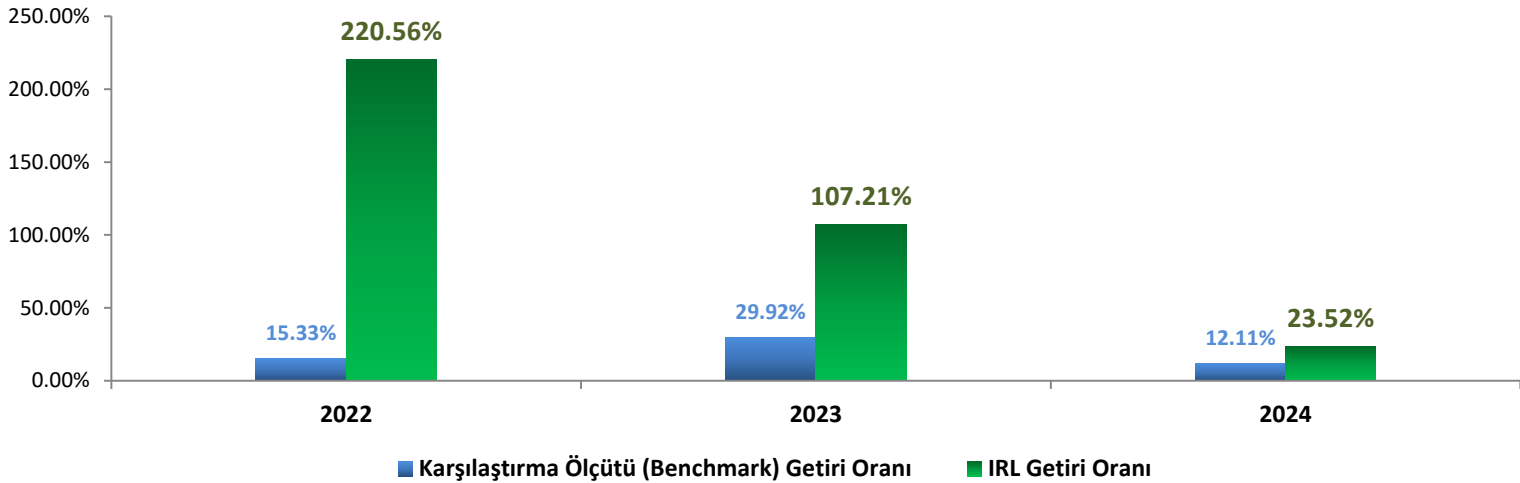
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	1.24%	0.87%
Aylık	4.28%	3.80%
3 Aylık	18.15%	12.42%
6 Aylık	22.29%	22.52%
Yıllık	135.39%	32.46%

YASAL UYARI | Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz. Müşteriye ait materyal ve işbu raporun içerdiği bilgiler SPK tarafından kayda alınan ve denetlenen İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş tarafından düzenlenmiştir. Yalnızca bilgilendirme amaçlı hazırlanan bu materyal, IRF pay satın alma ya da iştirak taahhüdünde bulunmaya davet niteliği teşkil etmemektedir. Bu belgede sunulan bilgi ve fikirler iyi niyetle derlenmiş olup, bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü hakkında bir garanti teşkil etmemektedir. İlgili mevzuat veya düzenleme gereğince adem-i mesuliyetin (var ise) yasaklandığı ölçü saklı kalmak kaydıyla, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş, çalışanları, temsilcileri ve aracıları; doğrudan, dolaylı veya her ne şekilde olursa olsun işbu belgenin muhteviyatı veya ihmali sebebiyle veya bununla bağlantılı yada bağlantısız olarak (kusur veya başka bir sebeple) oluşabilecek zarar ve ziyandan sorumlu olmayacaklarını açıkça beyan ederler. Bu belge herhangi bir yatırımın yapılması yönünde tavsiye veya teşvik niteliği taşımaz ve bunu teşkil edecek şekilde itibar edilmez, ayrıca potansiyel yatırımcılara, herhangi bir yatırım yapmadan önce uygun, bağımsız ve profesyonel yardım aldıklarından emin olmaları önerilir. İşbu materyal, üzerine yatırım kararı yapılabilecek bir bilgi tahsis etmeyi amaçlamamaktadır. İşbu materyalde IRF ve rapor içeriği ile ilgili olarak belirtilen bilgi ve fikirler, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş'nin güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan elde edilmiş veya türetilmiştir ancak, bu kaynakların doğruluğu veya bütünlüğü yönünde herhangi bir ifade beyanında bulunulmamıştır. Tahmini sonuçlar, performans veya başarılar; gerçek sonuçlar, performanslar veya başarılarından bariz bir şekilde farklı olabilir. İlgili mevzuat tarafından kaynaklı kaynaklardan gerekli görülmedikçe, IRF ve İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş beklentilerdeki değişiklikleri, yeni bilgileri, müteakip olayları ve diğerlerini yansıtmak üzere tahminleri güncelleme veya gözden geçirme yükümlülüklerinden açıkça feragat ederler. Tüm yatırımlar riske tabidir. Gelecekteki yatırımcılara, herhangi bir yatırım kararı almadan önce uzmanlardan yasal, mali, vergilerle ilgili vb. profesyonel yardım almaları önerilir.

YATIRIM STRATEJİSİ | Fon istatistiksel, teknik ve temel analizlere dayalı olarak piyasada oluşmuş fiyatın, makul değerinin üzerinde olduğu tespit edilen finansal enstrümanlarda kısa pozisyon, makul değerinin altında olduğu tespit edilen finansal enstrümanlarda ise uzun pozisyon taşıyarak orta vadede mutlak getiri sağlamayı hedeflemektedir. Bu pozisyonları, kaldıraç kullanarak büyütebilir ve getiriyi yükseltmeyi amaçlar. İkili işlem (Pair Trade) birbiriyle yüksek korelasyona sahip iki finansal ürünün birinin diğerine göre daha iyi performans göstermesinden getiri sağlamayı amaçlayan pozisyonlara girebilir, böylelikle ek getiri elde etmeyi hedefler.

FON - KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ (BENCHMARK) GETİRİ ANALİZİ (BRÜT)

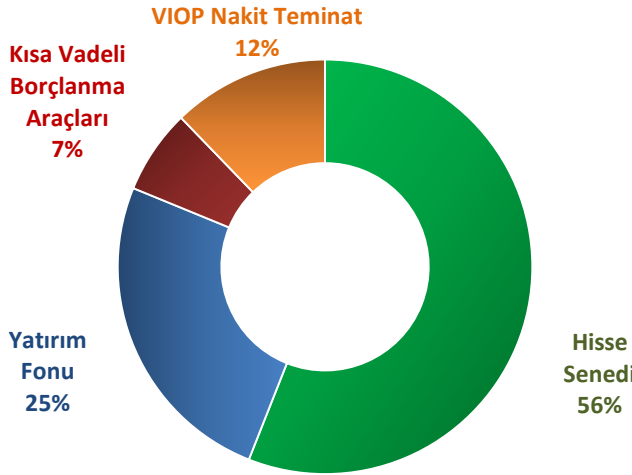


*Yukardaki grafik fon ve karşılaştırma getirisini yılbaşından itibaren göstermektedir. 2022 yılı getiri hesaplamasında başlangıç tarihi 16.02.2022 olarak alınmıştır.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	101,773,618	Karşılaştırma Ölçütü	BIST-KYD 1 Aylık TL Mevduat Endeksi
Birim Pay Değeri	8.023437		Değişim Oranı *1.05
Pay Sayısı	12,684,541	ISIN / Takas Kodu	TRYISTP00323
Doluluk Oranı	2.5369	Halka Arz Tarihi	16.02.2022
Risk Değeri	5	Değerleme	HER GÜN (T)
Sharpe	0.0332	Giriş İhbar	T (13:30)
Treynor	-3.1122	Giriş Günü	T + 1
Bilgi Rasyosu	3.3121	Çıkış İhbar	T (13:30)
En Büyük Kayıp	-6.60%	Çıkış Günü	T + 2
Açık Pozisyon Tutarı	24,661,294	Likidasyon Süresi	294
Fon Portföyü Std.	1.18%		
Sapması	0.2423		
Kaldıraç Oranı			

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



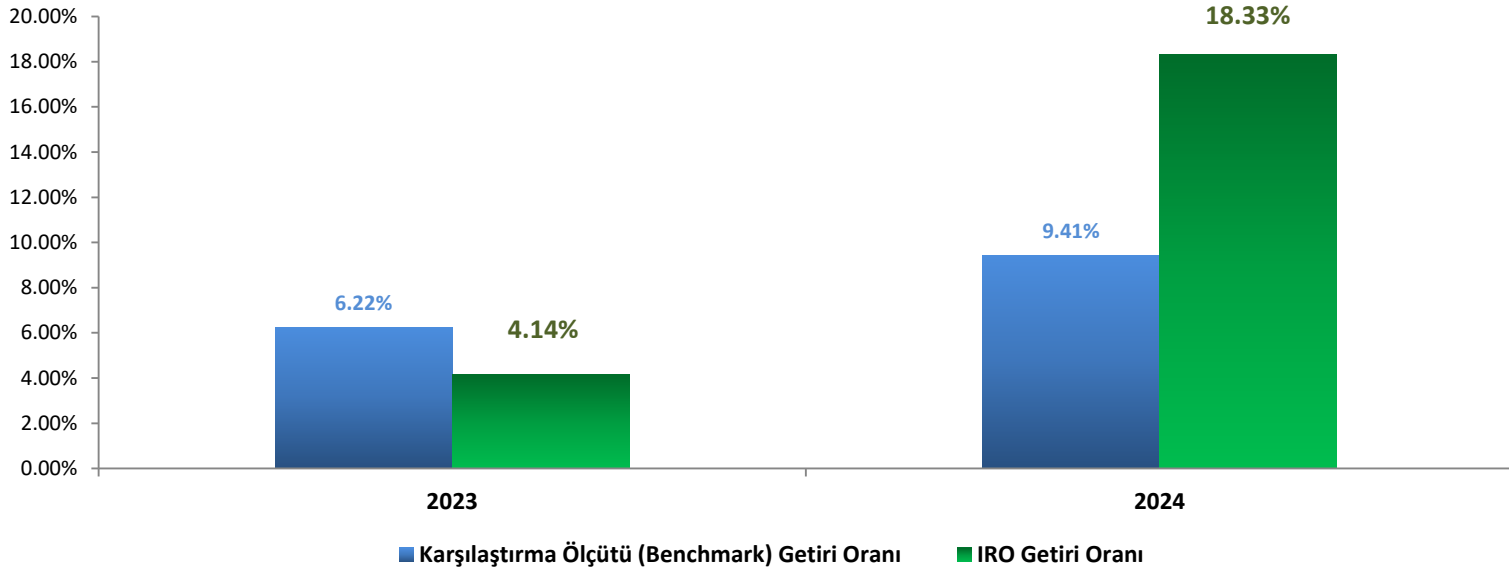
PERFORMANS TABLOSU

	Haftalık												YTD	GETİRİ ORANLARI	
	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.		Fon	Benchmark
2021	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	2.21%	0.95%
2022	x	1.38%	8.26%	21.10%	7.03%	4.37%	6.92%	12.94%	5.63%	18.94%	33.97%	10.22%	4.86%	3.82%	
2023	-7.08%	0.49%	1.32%	4.09%	2.57%	33.40%	19.77%	9.02%	11.45%	-1.15%	7.21%	0.56%	23.52%	12.11%	
2024	11.77%	5.39%	4.86%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	163.66%	39.35%	

YASAL UYARI | Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz. Müşteriye ait materyal ve işbu raporun içerdiği bilgiler SPK tarafından kayda alınan ve denetlenen İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş tarafından düzenlenmiştir. Yalnızca bilgilendirme amaçlı hazırlanan bu materyal, IRL payı satın alma ya da iştirak taahhüdünde bulunmaya davet niteliği teşkil etmemektedir. Bu belgede sunulan bilgi ve fikirler iyi niyetle derlenmiş olup, bilgilerinin doğruluğu ve bütünlüğü hakkında bir garanti teşkil etmemektedir. İlgili mevzuat veya düzenleme gereğince adem-i mesuliyetin (var ise) yasaklandığı ölçü saklı kalmak kaydıyla, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş, çalışanları, temsilcileri ve aracıları; doğrudan, dolaylı veya her ne şekilde olursa olsun işbu belgenin muhteviyatı veya ihmal sebebiyle veya bununla bağlantılı yada bağlantısız olarak (kusur veya başka bir sebeple) oluşabilecek zarar ve ziyandan sorumlu olmayacaklarını açıkça beyan ederler. Bu belge herhangi bir yatırımın yapılması yönünde tavsiye veya teşvik niteliği taşımaz ve bunu teşkil edecek şekilde itibar edilmez, ayrıca potansiyel yatırımcılara, herhangi bir yatırım yapmadan önce uygun, bağımsız ve profesyonel yardım aldıklarından emin olmaları önerilir. İşbu materyal, üzerine yatırım kararı yapılabilecek bir bilgi tahsis etmeyi amaçlamamaktadır. İşbu materyalde IRL ve rapor içeriği ile ilgili olarak belirtilen bilgi ve fikirler, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş'nin güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan elde edilmiş veya türetilmiştir ancak, bu kaynakların doğruluğu veya bütünlüğü yönünde herhangi bir ifade beyanında bulunulmamıştır. Tahmini sonuçlar, performans veya başarılar; gerçek sonuçlar, performanslar veya başarılarından bariz bir şekilde farklı olabilir. İlgili mevzuat tarafından gerekli görülmedikçe, IRL ve İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş beklentilerdeki değişiklikleri, yeni bilgileri, müteakip olayları ve diğerlerini yansıtmak üzere tahminleri güncelleme veya gözden geçirme yükümlülüklerinden açıkça feragat ederler. Tüm yatırımlar riske tabidir. Gelecekteki yatırımcılara, herhangi bir yatırım kararı almadan önce uzmanlardan yasal, mali, vergilerle ilgili vb. profesyonel yardım almaları önerilir.

YATIRIM STRATEJİSİ | Fon, teknoloji sektöründe, özellikle robotik teknolojiler alanında faaliyet yürüten şirketlerin büyüme olanakları ve kazançlarından yararlanmak üzere ortaklık paylarına yatırım yaparak fona getiri sağlamak hedeflenmektedir. Fon makroekonomik veriler, istatistiksel ve diğer analizlerle oluşacak piyasa beklentileri doğrultusunda finansal varlıklara yatırım yaparak portföy değerini artırıp mutlak getiri yaratmayı hedeflemektedir.

FON - KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ (BENCHMARK) GETİRİ ANALİZİ (BRÜT)

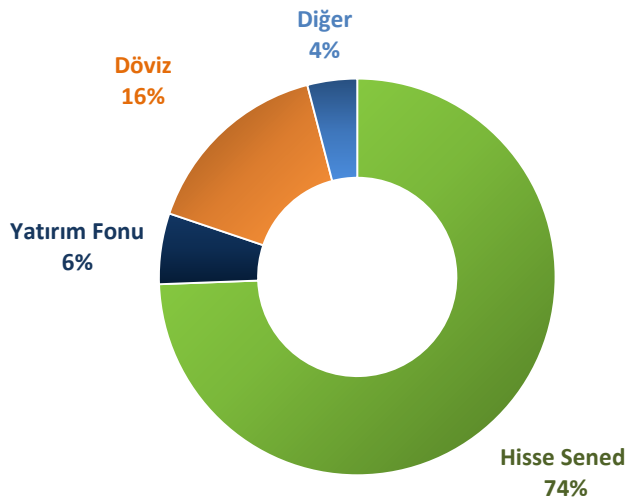


*Yukarıdaki grafik fon ve karşılaştırma getirisini yıllık olarak göstermektedir.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	38,377,928	Karşılaştırma Ölçütü	%35 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL + %65 NASDAQ CTA ARTIFICIAL INTELLIGENCE & ROBOTICS NTR INDEX
Birim Pay Değeri	1.238293		
Pay Sayısı	30,992,616	ISIN / Takas Kodu	TRYISTP00588
Doluluk Oranı	3.0993	Halka Arz Tarihi	29.11.2023
Risk Değeri	6	Değerleme	HAFTALIK - SALI (D)
Sharpe	0.0111	Giriş İhbar	Hİİ (13:30)
Treynor	0.2247	Giriş Günü	D+1
Bilgi Rasyosu	1.1220	Çıkış İhbar	Hİİ (13:30)
En Büyük Kayıp	-3.41%	Çıkış Günü	D + 3
Açık Pozisyon Tutarı	29,531	Likidasyon Süresi	10
Fon Portföyü Std.	1.08%		
Sapması	0.0008		
Kaldıraç Oranı	0.0008		

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2023	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.14%	4.14%
2024	2.37%	9.38%	5.68%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18.33%

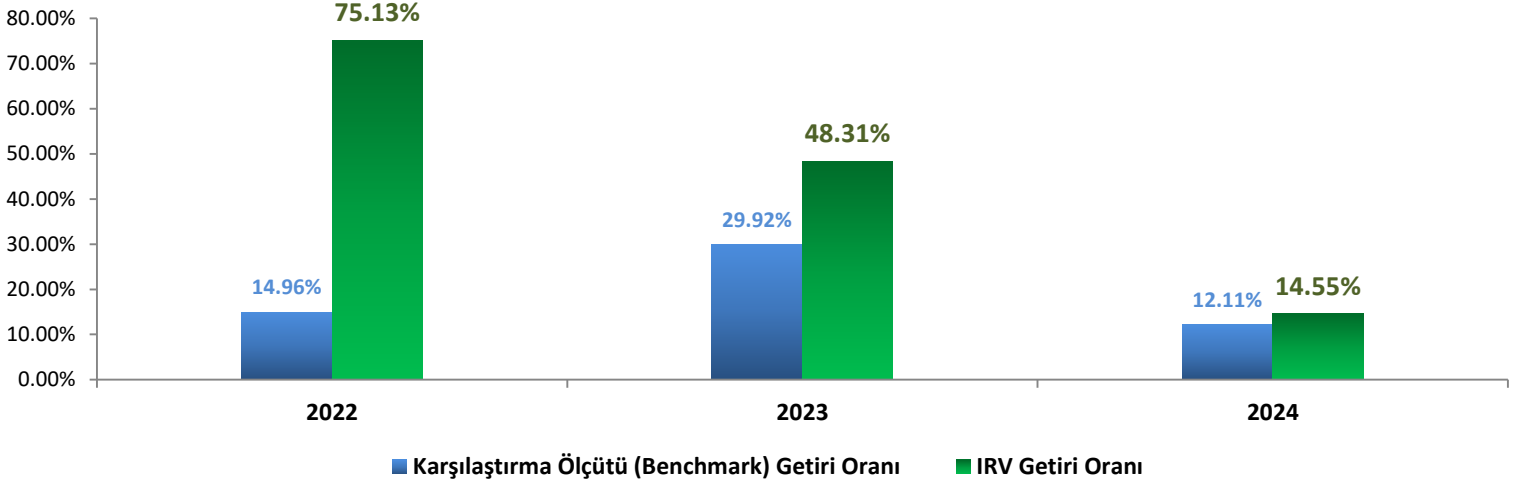
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	0.75%	0.85%
Aylık	5.68%	1.85%
3 Aylık	18.33%	-
6 Aylık	-	-
Yıllık	-	-

YASAL UYARI | Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performans için bir gösterge olamaz. Müşteriye ait materyal ve işbu raporun içerdiği bilgiler SPK tarafından kayda alınan ve denetlenen İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından düzenlenmiştir. Yalnızca bilgilendirme amaçlı hazırlanan bu materyal, IRO payı satın alma ya da iştirak taahhüdünde bulunmaya davet niteliği taşımamaktadır. Bu belgede sunulan bilgi ve fikirler iyi niyetle derlenmiş olup, bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü hakkında bir garanti teşkil etmemektedir. İlgili mevzuat veya düzenleme gereğince adem-i mesuliyetin (var ise) yasaklandığı ölçü saklı kalmak kaydıyla, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. çalışanları, temsilcileri ve aracıları, doğrudan, dolaylı veya her ne şekilde olursa olsun işbu belgenin muhteviyatı veya ihmali sebebiyle veya bununa bağımlı yada bağımlı olarak (kusur veya başka bir sebeple) oluşabilecek zarar ve ziyandan sorumlu olmayacaklarını açıkça beyan ederler. Bu belge herhangi bir yatırımın yapılması yönünde tavsiye veya teşvik niteliği taşımaz ve bunu teşkil edecek şekilde itibar edilmez, ayrıca potansiyel yatırımcılara, herhangi bir yatırım yapmadan önce uygun, bağımsız ve profesyonel yardım aldıklarından emin olmaları önerilir. İşbu materyal, üzerine yatırım kararı yapılabilecek bir bilgi tahsis etmeyi amaçlamamaktadır. İşbu materyalde IRO ve rapor içeriği ile ilgili olarak belirtilen bilgi ve fikirler, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan elde edilmiş veya türetilmiştir ancak, bu kaynakların doğruluğu veya bütünlüğü yönünde herhangi bir ifade beyanında bulunulmamıştır. Tahmini sonuçlar, performans veya başarılar; gerçek sonuçlar, performanslar veya başarılarından bariz bir şekilde farklı olabilir. İlgili mevzuat tarafından gerekli görülmedikçe, IRO ve İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. beklentilerdeki değişiklikleri, yeni bilgileri, müteakip olayları ve diğerlerini yansıtacak bu tahminleri güncelleme veya gözden geçirme yükümlülüklerinden açıkça feragat ederler. Tüm yatırımlar riske tabidir. Gelecekteki yatırımlara, herhangi bir yatırım kararı almadan önce uzmanlardan yasal, mali, vergilerle ilgili vb. profesyonel yardım alınması önerilir.

YATIRIM STRATEJİSİ | Fon, uzun vadeli ve sürekli mutlak getiri amacıyla non-directional & arbitrage gibi piyasa hareketlerinden etkilenmeyen işlemler yapacaktır. Fonun ana stratejisi olan mutlak getiriyi desteklemek ve fon toplam değerini yükseltmek adına directional işlemler yapılabilir. Yatırım yapılan varlıklarda uzun ve/veya kısa pozisyon alınabilir.

FON - KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ (BENCHMARK) GETİRİ ANALİZİ (BRÜT)

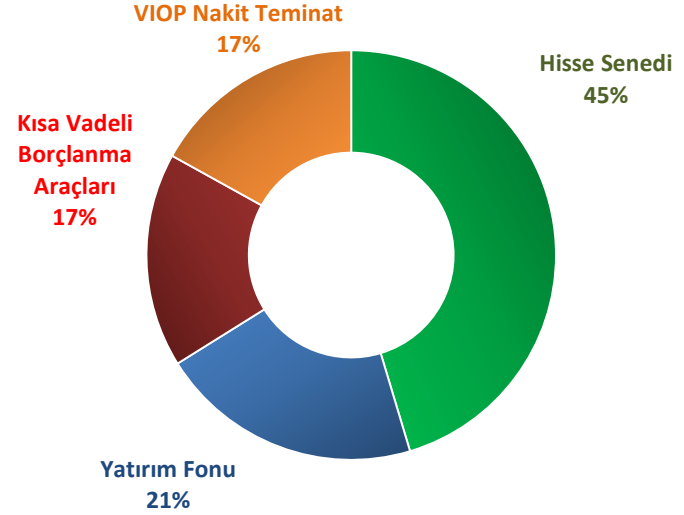


*Yukardaki grafik fon ve karşılaştırma getirisini yılbaşından itibaren göstermektedir.2022 yılı getiri hesaplamasında başlangıç tarihi 16.02.2022 olarak alınmıştır.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	337,942,698	Karşılaştırma Ölçütü	BIST-KYD 1 Aylık TL
Birim Pay Değeri	2.977313		Mevduat Endeksi
Pay Sayısı	113,505,941	ISIN / Takas Kodu	Değişim Oranı
Doluluk Oranı	22.7012		*1.05
Risk Değeri	3	Halka Arz Tarihi	TRVISTP00315
Sharpe	0.0240		16.02.2022
Treynor	0.9508	Değerleme	HER GÜN (T)
Bilgi Rasyosu	2.3472		T (13:30)
En Büyük Kayıp	-1.49%	Giriş İhbar	T + 1
Açık Pozisyon Tutarı	25,761,325	Giriş Günü	T (13:30)
Fon Portföyü Std.	0.24%	Çıkış İhbar	T + 2
Sapması	1.08	Çıkış Günü	224
Kaldıraç Oranı	1.08	Likidasyon Süresi	

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD	Haftalık	Fon	Benchmark
2021	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	0.89%	0.95%
2022	x	-3.42%	15.57%	7.02%	2.31%	5.84%	1.97%	5.34%	6.82%	5.91%	7.38%	3.41%	75.13%	Aylık	4.46%	3.82%
2023	3.55%	2.43%	4.15%	1.83%	1.19%	6.07%	4.35%	4.56%	5.12%	1.26%	4.39%	1.65%	48.31%	3 Aylık	14.55%	12.11%
2024	5.87%	3.58%	4.46%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.55%	6 Aylık	22.57%	23.44%
														Yıllık	54.05%	39.35%

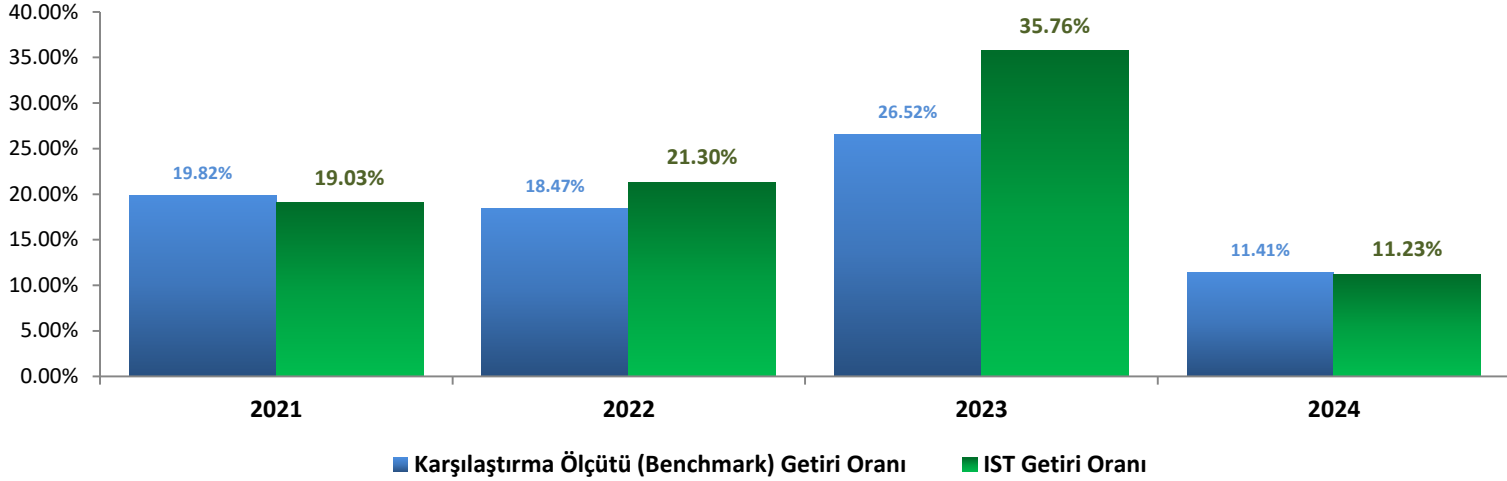
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	0.89%	0.95%
Aylık	4.46%	3.82%
3 Aylık	14.55%	12.11%
6 Aylık	22.57%	23.44%
Yıllık	54.05%	39.35%

YASAL UYARI | Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterege alamaz. Müşteriye ait materyal ve işbu raporun içerdiği bilgiler SPK tarafından kayda alınan ve denetlenen İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş tarafından düzenlenmiştir. Yalnızca bilgilendirme amaçlı hazırlanan bu materyal, IRV payı satın alma ya da iştirak taahhüdünde bulunmaya davet niteliği teşkil etmemektedir. Bu belgede sunulan bilgi ve fikirler iyi niyetle derlenmiş olup, bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü hakkında bir garanti teşkil etmemektedir. İlgili mevzuat veya düzenleme gereğince adem-i mesuliyetin (var ise) yasaklandığı ölçü saklı kalmak kaydıyla, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş., çalışanları, temsilcileri ve aracileri; doğrudan, dolaylı veya her ne şekilde olursa olsun işbu belgenin muhteviyatı veya ihmali sebebiyle veya bununla bağlantılı yada bağlantısız olarak (kusur veya başka bir sebeple) oluşabilecek zarar ve ziyandan sorumlu olmayacaklarını açıkça beyan ederler. Bu belge herhangi bir yatırımın yapılmasını yönünde tavsiye veya tesvik niteliği taşımaz ve bunu teşkil edecek şekilde itibar edilmez, ayrıca potansiyel yatırımcılara, herhangi bir yatırım yapmadan önce uygun, bağımsız ve profesyonel yardım aldıklarından emin olmaları önerilir. İşbu materyal, üzerine yatırım kararı yapılabilecek bir bilgi tahsis etmeyi amaçlamamaktadır. İşbu materyalde IRV ve rapor içeriği ile ilgili olarak belirtilen bilgi ve fikirler, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan elde edilmiş veya türetilmiştir ancak, bu kaynakların doğruluğu veya bütünlüğü yönünde herhangi bir ifade beyanında bulunulmamıştır. Tahmini sonuçlar, performans veya başarılar; gerçek sonuçlar, performanslar veya başarılarından bariz bir şekilde farklı olabilir. İlgili mevzuat tarafından gerekli görülmedikçe, IRV ve İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. beklentilerdeki değişiklikleri, yeni bilgileri, müteakip olayları ve diğerlerini yansıtacak bu tahminleri güncelleme veya gözden geçirme yükümlülüklerinden açıkça feragat ederler. Tüm yatırımlar riske tabidir. Gelecekteki yatırımlara, herhangi bir yatırım kararı almadan önce uzmanlardan yasal, mali, vergilerle ilgili vb. profesyonel yardım almaları önerilir.

YATIRIM STRATEJİSİ | Fonun yatırım stratejisine göre yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir. Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak TL cinsi kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırılır ve fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi en az 25 en fazla 90 gün aralığındadır. Fonun toplam değerinin %10'undan fazlası bir ihraççının para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılmaz.

FON - KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ (BENCHMARK) GETİRİ ANALİZİ (BRÜT)

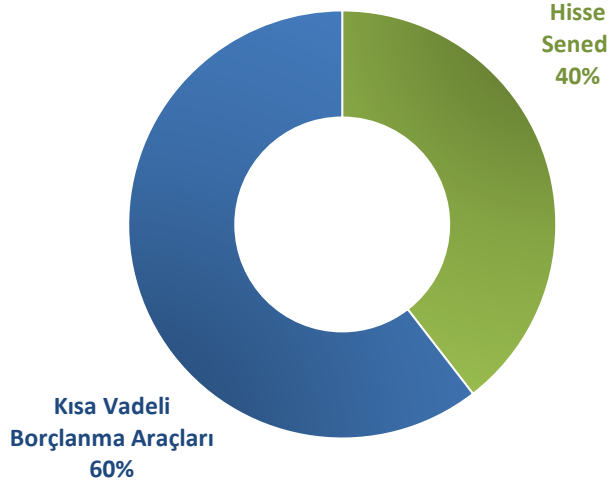


*Yukardaki grafik fon ve karşılaştırma getirisini yıllık olarak göstermektedir.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	1,860,868,142	Karşılaştırma Ölçütü	%10 BIST-KYD DİBS 91 Gün + %60 BIST-KYD ÖSBA Değişken + %15 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %10 BIST-KYD Repo (Net) + %5 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL
Birim Pay Değeri	0.069490		
Pay Sayısı	26,778,835,637	ISIN / Takas Kodu	TRYISMD00076
Doluluk Oranı	45.8186	Halka Arz Tarihi	17.12.2015
Risk Değeri	1	Değerleme	HER GÜN (T)
Sharpe	0.0472	Giriş İhbar	T (13:30)
Treynor	1.0512	Giriş Günü	T + 0
Bilgi Rasyosu	3.5635	Çıkış İhbar	T (13:30)
En Büyük Kayıp	0.03%	Çıkış Günü	T + 0
Açık Pozisyon Tutarı	-	Likidasyon Süresi	705
Fon Portföyü Std.	0.17%		
Sapması	-		
Kaldıraç Oranı	-		

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



PERFORMANS TABLOSU

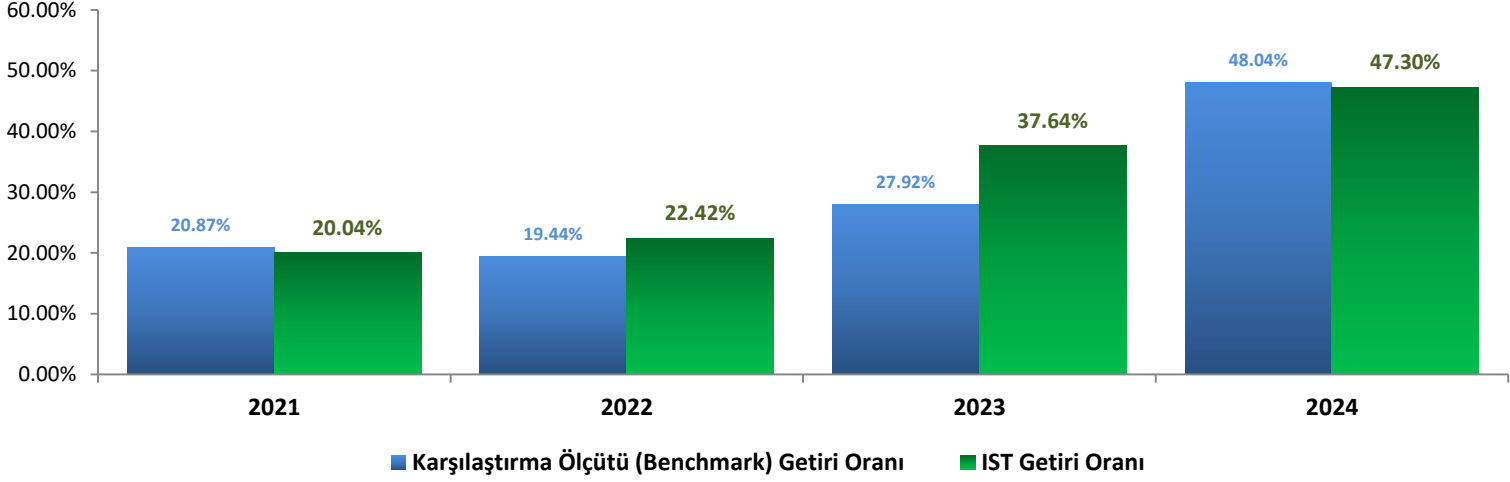
	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD	Haftalık	Fon	Benchmark
2021	1.36%	1.46%	1.42%	1.59%	1.52%	1.56%	1.64%	1.53%	1.59%	1.53%	1.39%	1.40%	19.03%	Aylık	4.01%	3.81%
2022	1.31%	1.38%	1.60%	1.95%	1.30%	1.54%	1.71%	1.78%	1.93%	1.66%	1.79%	1.88%	21.30%	3 Aylık	11.23%	11.41%
2023	1.81%	2.09%	2.26%	2.41%	2.14%	2.79%	2.53%	2.78%	3.08%	3.14%	3.22%	3.56%	35.76%	6 Aylık	22.37%	21.68%
2024	3.47%	3.36%	4.01%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.23%	Yıllık	41.99%	35.36%

GETİRİ ORANLARI

YASAL UYARI | Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performans için bir gösterge olamaz. Müşteriye ait materyal ve işbu raporun içerdiği bilgiler SPK tarafından kayda alınan ve denetlenen İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş tarafından düzenlenmiştir. Yalnızca bilgilendirme amaçlı hazırlanan bu materyal, IST payı satın alma ya da iştirak taahhüdünde bulunmaya davet niteliği teşkil etmemektedir. Bu belgede sunulan bilgi ve fikirler iyi niyetle derlenmiş olup, bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü hakkında bir garanti teşkil etmemektedir. İlgili mevzuat veya düzenleme gereğince adem-i mesuliyetin (var ise) yasaklandığı ölçüde saklı kalmak kaydıyla, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş, çalışanları, temsilcileri ve araçları; doğrudan, dolaylı veya her ne şekilde olursa olsun işbu belgenin muhteviyatı veya ihmali sebebiyle veya bununla bağlantılı yada bağlantısız olarak (kusur veya başka bir sebeple) oluşabilecek zarar ve ziyandan sorumlu olmayacaklarını açıkça beyan ederler. Bu belge herhangi bir yatırımın yapılması yönünde tavsiye veya teşvik niteliği taşımaz ve bunu teşkil edecek şekilde itibar edilmez, ayrıca potansiyel yatırımcılara, herhangi bir yatırım yapmadan önce uygun, bağımsız ve profesyonel yardım aldıklarından emin olmaları önerilir. İşbu materyal, üzerine yatırım kararı yapılabilecek bir bilgi tahsis etmeyi amaçlamamaktadır. İşbu materyalde IST ve rapor içeriği ile ilgili olarak belirtilen bilgi ve fikirler, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş'nin güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan elde edilmiş veya türetilmiştir ancak, bu kaynakların doğruluğu veya bütünlüğü yönünde herhangi bir ifade beyanında bulunulmamıştır. Tahmini sonuçlar, performans veya başarılar; gerçek sonuçlar, performanslar veya başarılarından bariz bir şekilde farklı olabilir. İlgili mevzuat tarafından gerekli görülmedikçe, IST ve İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş beklentilerdeki değişiklikleri, yeni bilgileri, müteakip olayları ve diğerlerini yansıttıkları tahminleri güncelleme veya gözden geçirme yükümlülüklerinden açıkça feragat ederler. Tüm yatırımlar riske tabidir. Gelecekteki yatırımlara, herhangi bir yatırım kararı almadan önce uzmanlardan yasal, mali, vergilerle ilgili vb. profesyonel yardım alınması önerilir.

YATIRIM STRATEJİSİ | Fonun yatırım stratejisine göre yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir. Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak TL cinsi kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırılır ve fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi en az 25 en fazla 90 gün aralığındadır. Fonun toplam değerinin %10'undan fazlası bir ihraççının para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılmaz.

FON - KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ (BENCHMARK) GETİRİ ANALİZİ (BRÜT)



*Fon ve karşılaştırma ölçütü getirileri mevduat karşılığı yıllık olarak gösterilmektedir.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	1,860,868,142
Birim Pay Değeri	0.069490
Pay Sayısı	26,778,835,637
Doluluk Oranı	45.8186
Risk Değeri	1
Sharpe	0.0472
Treynor	1.0512
Bilgi Rasyosu	3.5635
En Büyük Kayıp	0.03%
Açık Pozisyon Tutarı	-
Fon Portföyü Std.	0.17%
Sapması	-
Kaldıraç Oranı	-

Karşılaştırma Ölçütü

ISIN / Takas Kodu

TRYISMD00076

Halka Arz Tarihi

17.12.2015

Değerleme

HER GÜN (T)

Giriş İhbar

T (13:30)

Giriş Günü

T + 0

Çıkış İhbar

T (13:30)

Çıkış Günü

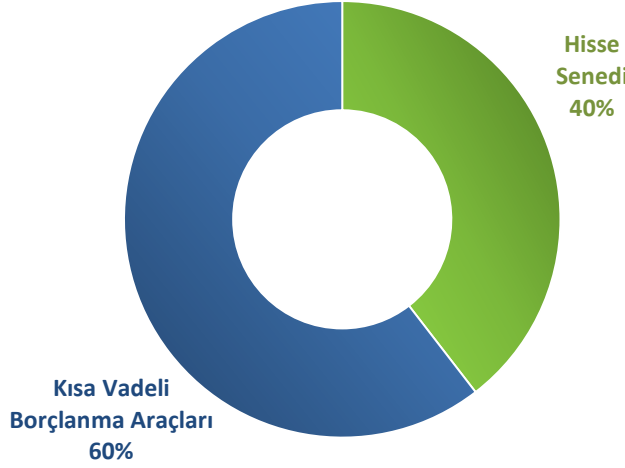
T + 0

Likidasyon Süresi

705

%10 BIST-KYD DİBS 91 Gün
+ %60 BIST-KYD ÖSBA
Değişken + %15 BIST-KYD
ÖSBA Sabit + %10 BIST-KYD
Repo (Net) + %5 BIST-KYD 1
Aylık Gösterge Mevduat TL

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



PERFORMANS TABLOSU

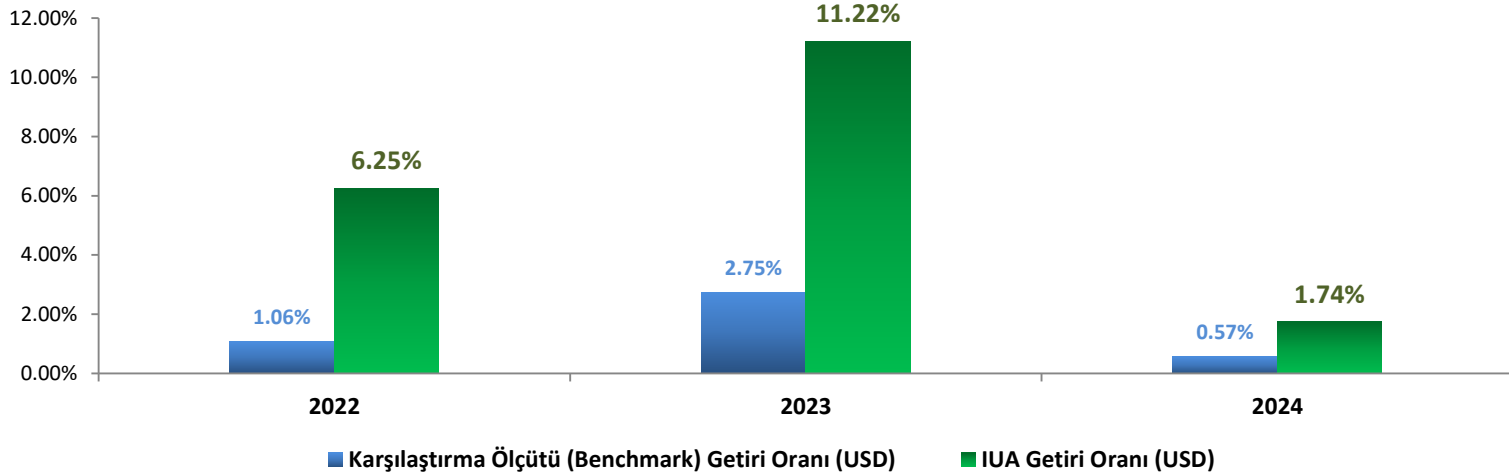
	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD	Haftalık	Fon	Benchmark
2021	16.60%	17.47%	20.24%	24.57%	16.48%	19.45%	21.56%	22.42%	24.42%	21.02%	22.62%	23.72%	22.42%	Aylık	49.62%	48.07%
2022	22.82%	26.40%	28.60%	30.45%	27.08%	35.27%	31.95%	35.13%	38.91%	39.70%	40.65%	44.94%	37.64%	3 Aylık	50.62%	48.13%
2023	22.82%	26.40%	28.60%	30.45%	27.08%	35.27%	31.95%	35.13%	38.91%	39.70%	40.65%	44.94%	37.64%	6 Aylık	47.30%	48.04%
2024	43.88%	42.41%	50.62%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	47.30%	Yıllık	47.10%	45.63%
													47.30%		44.20%	37.22%

GETİRİ ORANLARI

YASAL UYARI | Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performans için bir gösterge olamaz. Müşteriye ait materyal ve işbu raporun içerdiği bilgiler SPK tarafından kayda alınan ve denetlenen İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından düzenlenmiştir. Yalnızca bilgilendirme amaçlı hazırlanan bu materyal, IST payı satın alma ya da iştirak taahhüdünde bulunmaya davet niteliği teşkil etmemektedir. Bu belgede sunulan bilgi ve fikirler iyi niyetle derlenmiş olup, bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü hakkında bir garanti teşkil etmemektedir. İlgili mevzuat veya düzenleme gereğince adem-i mesuliyetin (var ise) yasaklandığı ölçüde saklı kalmak kaydıyla, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş., çalışanları, temsilcileri ve araçları; doğrudan, dolaylı veya her ne şekilde olursa olsun işbu belgenin muhteviyatı veya ihmali sebebiyle veya bununla bağlantılı yada bağlantısız olarak (kusur veya başka bir sebeple) oluşabilecek zarar ve ziyandan sorumlu olmayacaklarını açıkça beyan ederler. Bu belge herhangi bir yatırımın yapılması yönünde tavsiye veya teşvik niteliği taşımaz ve bunu teşkil edecek şekilde itibar edilmez, ayrıca potansiyel yatırımcılara, herhangi bir yatırım yapmadan önce uygun, bağımsız ve profesyonel yardım aldıklarından emin olmaları önerilir. İşbu materyal, üzerine yatırım kararı yapılabilecek bir bilgi tahsis etmeyi amaçlamamaktadır. İşbu materyalde IST ve rapor içeriği ile ilgili olarak belirtilen bilgi ve fikirler, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan elde edilmiş veya türetilmiştir ancak, bu kaynakların doğruluğu veya bütünlüğü yönünde herhangi bir ifade beyanında bulunulmamıştır. Tahmini sonuçlar, performans veya başarılar; gerçek sonuçlar, performanslar veya başarılarından bariz bir şekilde farklı olabilir. İlgili mevzuat tarafından gerekli görülmedikçe, IST ve İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. beklentilerdeki değişiklikleri, yeni bilgileri, müteakip olayları ve diğerlerini yansıtmak üzere tahminleri güncelleme veya gözden geçirme yükümlülüklerinden açıkça feragat ederler. Tüm yatırımlar riske tabidir. Gelecekteki yatırımlara, herhangi bir yatırım kararı almadan önce uzmanlardan yasal, mali, vergilerle ilgili vb. profesyonel yardım alınması önerilir.

YATIRIM STRATEJİSİ | Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç ettikleri para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılacaktır. Fon, yatırım stratejisine uygun bir portföy dağılımı sağlamak ve getiriye optimize etmek amaçlı fon toplam değerinin %20' sini aşmayacak tutarda Türk Lirası cinsinden varlıklara da yatırım yapabilecektir.

FON - KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ (BENCHMARK) GETİRİ ANALİZİ (BRÜT)

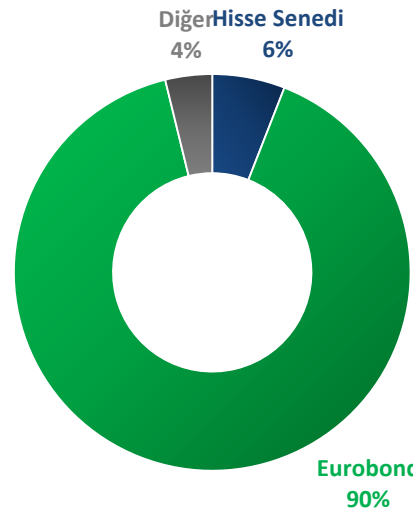


*Yukardaki grafik fon ve karşılaştırma getirisini yıllık olarak göstermektedir.

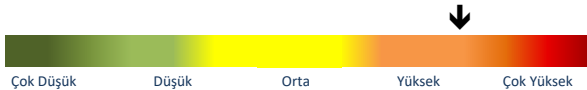
FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	428,161,227	Karşılaştırma Ölçütü	BIST-KYD 1 Aylık
Birim Pay Değeri	38.880873		Mevduat USD (TL)
Pay Sayısı	11,012,130		Endeksi
Doluluk Oranı	1.1012	ISIN / Takas Kodu	TRYISTP00422
Risk Değeri	6	Halka Arz Tarihi	22.08.2022
Sharpe	0.0085	Değerleme	HAFTALIK - HSI
Treynor	0.1560	Giriş İhbar	HSİ (13:30)
Bilgi Rasyosu	2.6297	Giriş Günü	HSİ + 1
En Büyük Kayıp	-2.41%	Çıkış İhbar	HSİ (13:30)
Açık Pozisyon Tutarı	-	Çıkış Günü	HSİ + 3
Fon Portföyü Std.	0.34%	Likidasyon Süresi	33
Sapması	-		
Kaldıraç Oranı	-		

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
2021	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
2022	x	x	x	x	x	x	x	-0.68%	0.98%	2.00%	3.28%	0.31%	6.25%
2023	-0.24%	-0.85%	2.71%	-0.47%	-2.24%	4.65%	2.76%	1.10%	0.41%	0.36%	2.22%	2.42%	11.22%
2024	0.39%	0.88%	0.47%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.74%

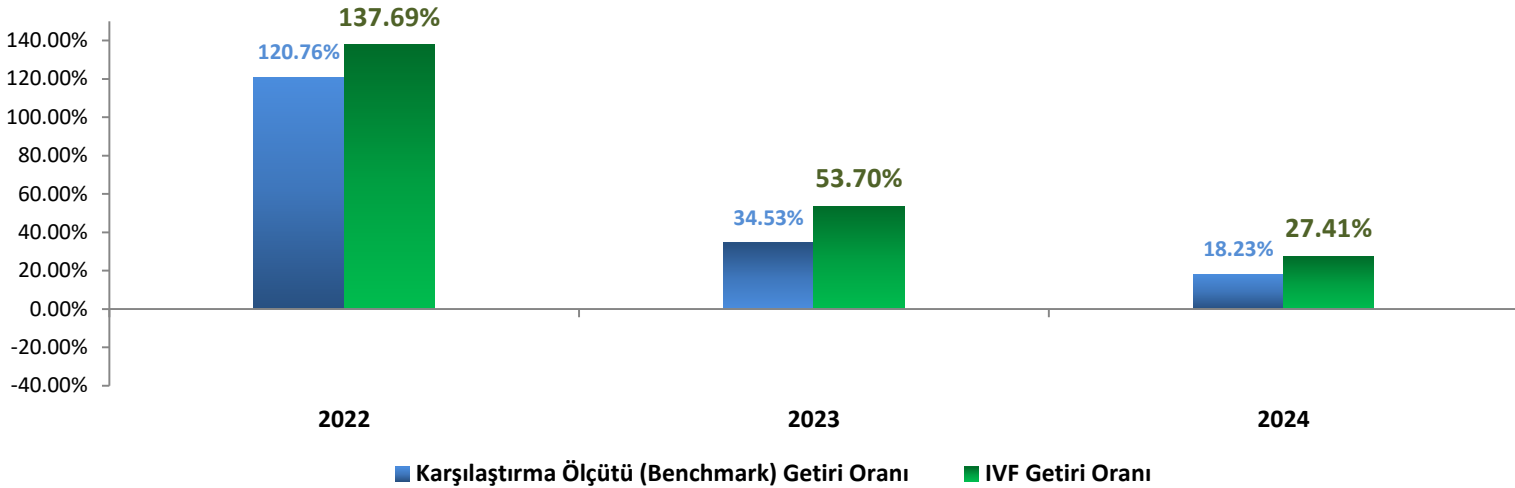
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	0.11%	0.04%
Aylık	0.47%	0.17%
3 Aylık	1.74%	0.57%
6 Aylık	6.76%	1.28%
Yıllık	11.19%	2.62%

YASAL UYARI | Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir göstere olamaz. Müşteriye ait materyal ve işbu raporun içerdiği bilgiler SPK tarafından kayda alınan ve denetlenen İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş tarafından düzenlenmiştir. Yalnızca bilgilendirme amaçlı hazırlanan bu materyal, IUA payı satın alma ya da iştirak taahhüdünde bulunmaya davet niteliği teşkil etmemektedir. Bu belgede sunulan bilgi ve fikirler iyi niyetle derlenmiş olup, bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü hakkında bir garanti teşkil etmemektedir. İlgili mevzuat veya düzenleme gereğince adem-i mesuliyetin (var ise) yasaklandığı ölçüde saklı kalmak kaydıyla, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş, çalışanları, temsilcileri ve araçları; doğrudan, dolaylı veya her ne şekilde olursa olsun işbu belgenin muhteviyatı veya ihmali sebebiyle veya bununla bağlantılı yada bağlantısız olarak (kusur veya başka bir sebeple) oluşabilecek zarar ve ziyandan sorumlu olmayacaklarını açıkça beyan ederler. Bu belge herhangi bir yatırımın yapılması yönünde tavsiye veya teşvik niteliği taşımaz ve bunu teşkil edecek şekilde itibar edilmez, ayrıca potansiyel yatırımcılara, herhangi bir yatırım yapmadan önce uygun, bağımsız ve profesyonel yardım aldıklarından emin olmaları önerilir. İşbu materyal, üzerine yatırım kararı yapılabilecek bir bilgi tahsis etmeyi amaçlamamaktadır. İşbu materyalde IUA ve rapor içeriği ile ilgili olarak belirtilen bilgi ve fikirler, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş'nin güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan elde edilmiş veya türetilmiştir ancak, bu kaynakların doğruluğu veya bütünlüğü yönünde herhangi bir ifade beyanında bulunulmamıştır. Tahmini sonuçlar, performans veya başarılar; gerçek sonuçlar, performanslar veya başarılarından bariz bir şekilde farklı olabilir. İlgili mevzuat tarafından gerekli görülmedikçe, IUA ve İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş beklentilerdeki değişiklikleri, yeni bilgileri, müteakip olayları ve diğerlerini yansıtmayacak bu tahminleri güncelleme veya gözden geçirme yükümlülüklerinden açıkça feragat ederler. Tüm yatırımlar riske tabidir. Gelecekteki yatırımlara, herhangi bir yatırım kararı almadan önce uzmanlardan yasal, mali, vergilerle ilgili vb. profesyonel yardım almaları önerilir.

YATIRIM STRATEJİSİ | Fonun yönetiminde dinamik bir strateji izlenip, %80'i BIST'te işlem gören ve faizsiz/katılım finans ilkelerine uygunluğu onaylanmış endekslerde yer alan şirketlerin paylarına yatırım yapılır. Portföy yönetiminde katılım prensiplerine uygunluk esas alınacaktır. Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, portföy yöneticileri tarafından güncel portföy optimizasyon teknikleri kullanılarak; kısa, orta ve uzun vadeli getiri potansiyeli yüksek ve nakde dönüşümü kolay olan varlıklar tercih edilir. Fon performansı sık aralıklarla değerlendirmeye tabi tutulur ve fon portföyü bu değerlendirmeler sonucu güncellenir.

FON - KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ (BENCHMARK) GETİRİ ANALİZİ (BRÜT)

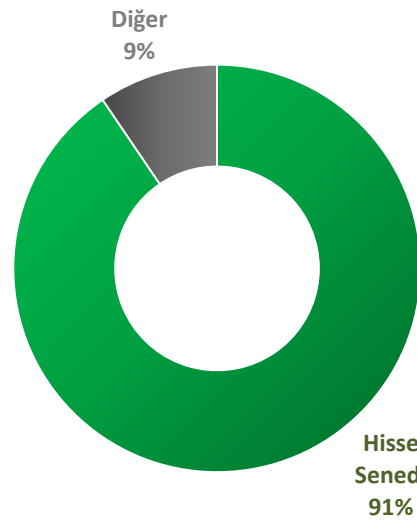


*Yukardaki grafik fon ve karşılaştırma getirisini yıllık olarak göstermektedir. 2022 yılı getiri hesaplamasında başlangıç tarihi 15.02.2022 olarak alınmıştır.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	103,454,812	Karşılaştırma Ölçütü	%90 BIST KATILIM 50 GETİRİ ENDEKSİ + %5 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları + %5 BIST- KYD 1 Aylık Kar Payı TL
Birim Pay Değeri	3.425793		
Pay Sayısı	30,198,793	ISIN / Takas Kodu	TRYISTP00356
Doluluk Oranı	3.0199	Halka Arz Tarihi	10.02.2022
Risk Değeri	6	Değerleme	HER GÜN (T)
Sharpe	0.0096	Giriş İhbar	T (13:30)
Treynör	0.2607	Giriş Günü	T + 1
Bilgi Rasyosu	2.8788	Çıkış İhbar	T (13:30)
En Büyük Kayıp	-6.61%	Çıkış Günü	T + 2
Açık Pozisyon Tutarı	-	Likidasyon Süresi	1
Fon Portföyü Std.	1.74%		
Sapması	-		
Kaldıraç Oranı	-		

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
2021	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
2022	x	-3.65%	11.13%	4.97%	4.70%	-3.45%	7.25%	14.47%	4.85%	15.70%	22.30%	8.02%	137.69%
2023	-9.09%	1.15%	-11.49%	2.71%	8.41%	27.59%	27.57%	15.86%	7.04%	-7.53%	0.80%	-10.85%	53.70%
2024	17.87%	11.72%	-3.25%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27.41%

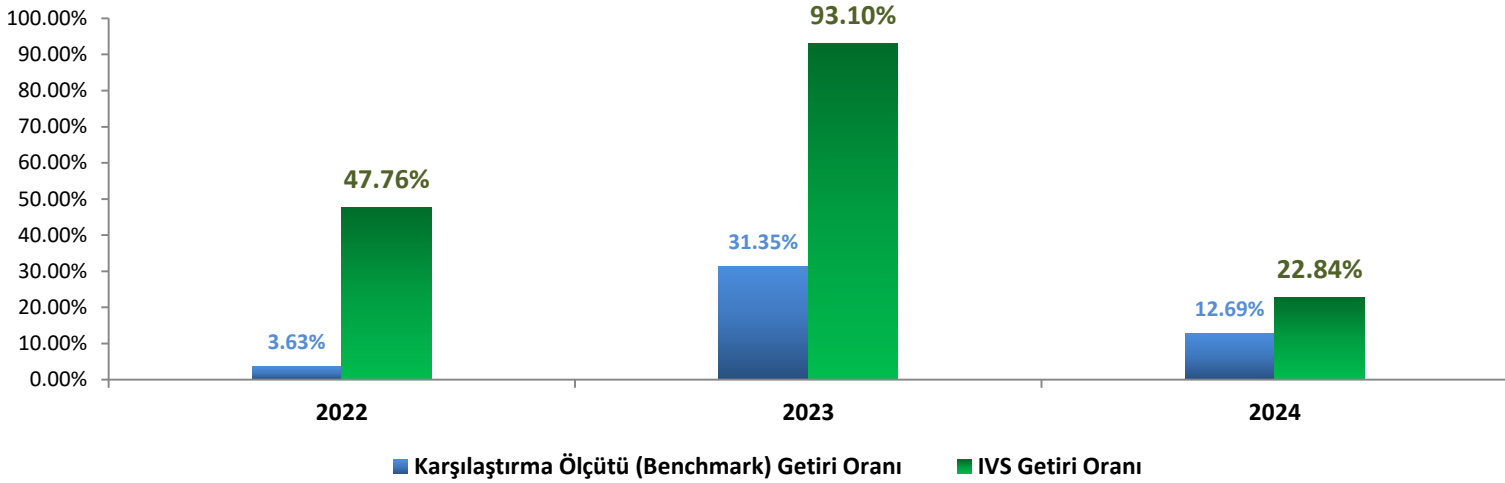
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	0.02%	0.59%
Aylık	-3.25%	-3.34%
3 Aylık	27.41%	18.23%
6 Aylık	9.26%	2.71%
Yıllık	125.51%	77.11%

YASAL UYARI | Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir göstere olamaz. Müşteriye ait materyal ve işbu raporun içerdiği bilgiler SPK tarafından kayda alınan ve denetlenen İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş tarafından düzenlenmiştir. Yalnızca bilgilendirme amaçlı hazırlanan bu materyal, IVF payı satın alma ya da iştirak taahhüdünde bulunmaya davet niteliği teşkil etmemektedir. Bu belgede sunulan bilgi ve fikirler iyi niyetle derlenmiş olup, bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü hakkında bir garanti teşkil etmemektedir. İlgili mevzuat veya düzenleme gereğince adem-i mesuliyetin (var ise) yasaklandığı ölçü saklı kalmak kaydıyla, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş, çalışanları, temsilcileri ve aracıları; doğrudan, dolaylı veya her ne şekilde olursa olsun işbu belgenin muhteviyatı veya ihmal sebebiyle veya bununla bağlantılı yada bağlantısız olarak (kusur veya başka bir sebeple) oluşabilecek zarar ve ziyandan sorumlu olmayacaklarını açıkça beyan ederler. Bu belge herhangi bir yatırımın yapılması yönünde tavsiye veya teşvik niteliği taşımaz ve bunu teşkil edecek şekilde itibar edilmez, ayrıca potansiyel yatırımcılara, herhangi bir yatırım yapmadan önce uygun, bağımsız ve profesyonel yardım aldıklarından emin olmaları önerilir. İşbu materyal, üzerine yatırım kararı yapılabilecek bir bilgi tahsis etmeyi amaçlamamaktadır. İşbu materyalde IVF ve rapor içeriği ile ilgili olarak belirtilen bilgi ve fikirler, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş'nin güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan elde edilmiş veya türetilmiştir ancak, bu kaynakların doğruluğu veya bütünlüğü yönünde herhangi bir ifade beyanında bulunulmamıştır. Tahmini sonuçlar, performans veya başarılar; gerçek sonuçlar, performanslar veya başarılarındaki farklılıkların bariz bir şekilde farklı olabilir. İlgili mevzuat tarafından gerekli görülmedikçe, IVF ve İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş beklentilerdeki değişiklikleri, yeni bilgileri, müteakip olayları ve diğerlerini yansıtacak bu tahminleri güncelleme veya gözden geçirme yükümlülüklerinden açıkça feragat ederler. Tüm yatırımlar riske tabidir. Gelecekteki yatırımlara, herhangi bir yatırım kararı almadan önce uzmanlardan yasal, mali, vergilerle ilgili vb. profesyonel yardım almaları önerilir.

YATIRIM STRATEJİSİ | Fon, uzun vadeli ve sürekli mutlak getiri amacıyla non-directional & arbitrage gibi piyasa hareketlerinden etkilenmeyen işlemler yapacaktır. Fonun ana stratejisi olan mutlak getiriyi desteklemek ve fon toplam değerini yükseltmek adına directional işlemler yapılabilir. Yatırım yapılan varlıklarda uzun ve/veya kısa pozisyon alınabilir.

FON - KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ (BENCHMARK) GETİRİ ANALİZİ (BRÜT)

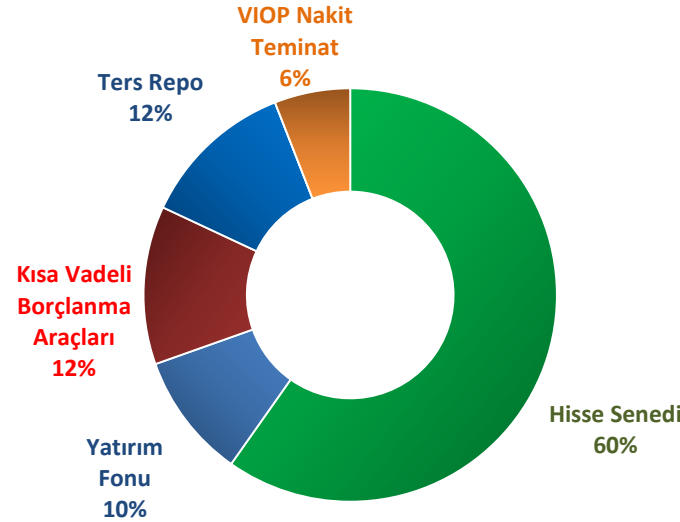


*Yukardaki grafik fon ve karşılaştırma getirisini yılbaşından itibaren göstermektedir.2022 yılı getiri hesaplamasında başlangıç tarihi 16.02.2022 olarak alınmıştır.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	738,414,530	Karşılaştırma Ölçütü	BIST-KYD 1 Aylık
Birim Pay Değeri	3.463744		Mevduat TL
Pay Sayısı	213,183,909	ISIN / Takas Kodu	Endeksi Değişim
Doluluk Oranı	42.6368		Oranı x 1.10
Risk Değeri	5	Değerleme	TRVISTP00448
Sharpe	0.0289		HER GÜN (T)
Treynor	5.9358	Giriş İhbar	T (13:30)
Bilgi Rasyosu	2.8786		T + 1
En Büyük Kayıp	-3.99%	Giriş Gün	T (13:30)
Açık Pozisyon Tutarı	177,550,695		T + 2
Fon Portföyü Std.	0.98%	Likidasyon Süresi	43
Sapması	0.42		
Kaldıraç Oranı	0.42		

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
2021	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
2022	x	x	x	x	x	x	x	x	x	7.57%	24.52%	11.81%	47.76%
2023	-0.55%	1.87%	5.61%	1.03%	3.11%	25.35%	15.56%	7.24%	9.60%	-1.73%	6.87%	-2.49%	93.10%
2024	11.87%	5.11%	4.47%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.84%

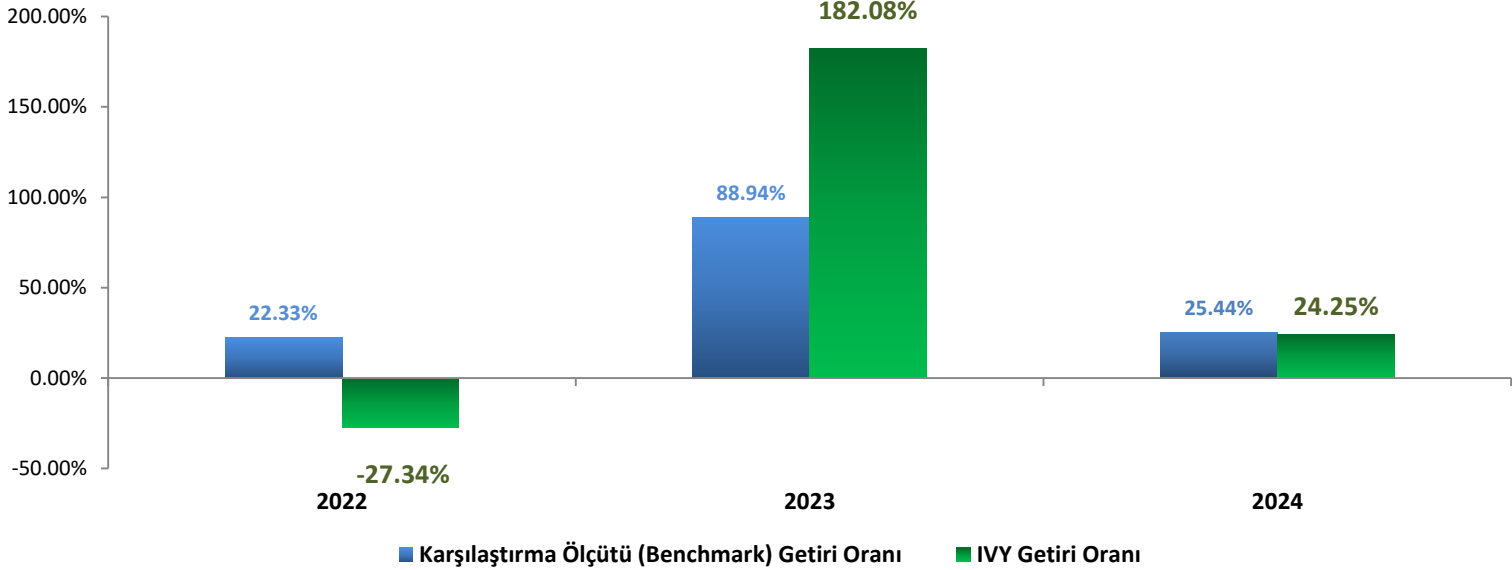
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	2.17%	1.00%
Aylık	4.47%	4.00%
3 Aylık	22.84%	12.69%
6 Aylık	26.63%	24.56%
Yıllık	119.43%	41.22%

YASAL UYARI | Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performans için bir gösterege alamaz. Müşteriye ait materyal ve işbu raporun içerdiği bilgiler SPK tarafından kayda alınan ve denetlenen İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş tarafından düzenlenmiştir. Yalnızca bilgilendirme amaçlı hazırlanan bu materyal, IVS payı satın alma ya da işbirlik taahhüdünde bulunmaya davet niteliği teşkil etmemektedir. Bu belgede sunulan bilgi ve fikirler iyi niyetle derlenmiş olup, bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü hakkında bir garanti teşkil etmemektedir. İlgili mevzuat veya düzenleme gereğince adem-i mesuliyetin (var ise) yasaklandığı ölçü saklı kalmak kaydıyla, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş, çalışanları, temsilcileri ve aracılara; doğrudan, dolaylı veya her ne şekilde olursa olsun işbu belgenin muhteviyatı veya ihmali sebebiyle veya bununla bağlantılı yada bağlantısız olarak (kusur veya başka bir sebeple) oluşabilecek zarar ve ziyandan sorumlu olmayacaklarını açıkça beyan ederler. Bu belge herhangi bir yatırımın yapılması yönünde tavsiye veya teşvik niteliği taşımaz ve bunu teşkil edecek şekilde itibar edilmez, ayrıca potansiyel yatırımcılara, herhangi bir yatırım yapmadan önce uygun, bağımsız ve profesyonel yardım aldıklarından emin olmaları önerilir. İşbu materyal, üzerine yatırım kararı yapılabilecek bir bilgi tahsis etmeyi amaçlamamaktadır. İşbu materyalde IVS ve rapor içeriği ile ilgili olarak belirtilen bilgi ve fikirler, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş'nin güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan elde edilmiş veya türetilmiştir ancak, bu kaynakların doğruluğu veya bütünlüğü yönünde herhangi bir ifade beyanında bulunulmamıştır. Tahmini sonuçlar, performans veya başarılarındaki değişiklikler, yeni bilgiler, müteakip olayları ve diğerlerini yansıtmayacak bu tahminleri güncelleme veya gözden geçirme yükümlülüklerinden açıkça feragat ederler. Tüm yatırımlar riske tabidir. Gelecekteki yatırımlara, herhangi bir yatırım kararı alınmadan önce uzmanlardan yasal, mali, vergilerle ilgili vb. profesyonel yardım alınmaları önerilir.

YATIRIM STRATEJİSİ | Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak ortaklık payları ve borçlanma araçlarına yatırılacak olup, her birine yapılan yatırım tutarı fon toplam değerinin asgari %20'si olacaktır. Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenenler ve nakde dönüşümü kolay olanlar tercih edilir. Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Fon portföyüne kripto varlık ve kripto para piyasası işlemleri ile bunlara dayalı araçlar ve kripto varlık işlem platformu olarak faaliyet gösteren şirketlerin payları dahil edilemez.

FON - KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ (BENCHMARK) GETİRİ ANALİZİ (BRÜT)

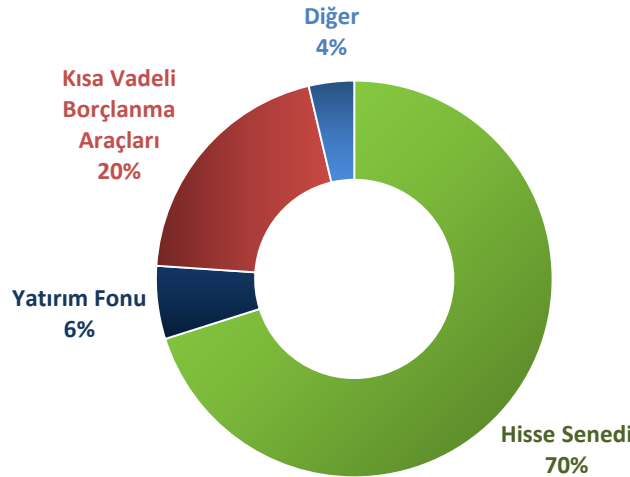


*Yukarıdaki grafik fon ve karşılaştırma getirisini yıllık olarak göstermektedir.

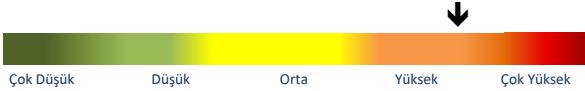
FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	822,706,966	Karşılaştırma Ölçütü	%10 BIST TEKNOLOJİ GETİRİ + %10 BIST-KYD
Birim Pay Değeri	2.539471		DİBS Tüm + %15 BIST-KYD
Pay Sayısı	323,967,881	ÖSBA Sabit + %65	NASDAQ BLOCKCHAIN ECONOMY NTR INDEX
Doluluk Oranı	32.3968	ISIN / Takas Kodu	TRYISTP00281
Risk Değeri	6	Halka Arz Tarihi	31.01.2022
Sharpe	0.0113	Değerleme	HER GÜN (T)
Treynor	0.3454	Giriş İhbar	T (13:30)
Bilgi Rasyosu	1.2658	Giriş Günü	T + 1
En Büyük Kayıp	-5.30%	Çıkış İhbar	T (13:30)
Açık Pozisyon Tutarı	-	Çıkış Günü	T + 2
Fon Portföyü Std.	1.74%	Likidasyon Süresi	110
Sapması	-		
Kaldıraç Oranı	-		

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2022	4.16%	7.10%	8.60%	-19.74%	-8.82%	-16.90%	28.06%	-3.90%	-6.26%	2.09%	-10.61%	-10.11%	-27.34%
2023	26.23%	-1.13%	2.32%	8.22%	8.10%	36.27%	14.88%	-9.97%	-2.51%	5.61%	15.48%	24.17%	182.08%
2024	-6.80%	28.68%	3.61%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24.25%

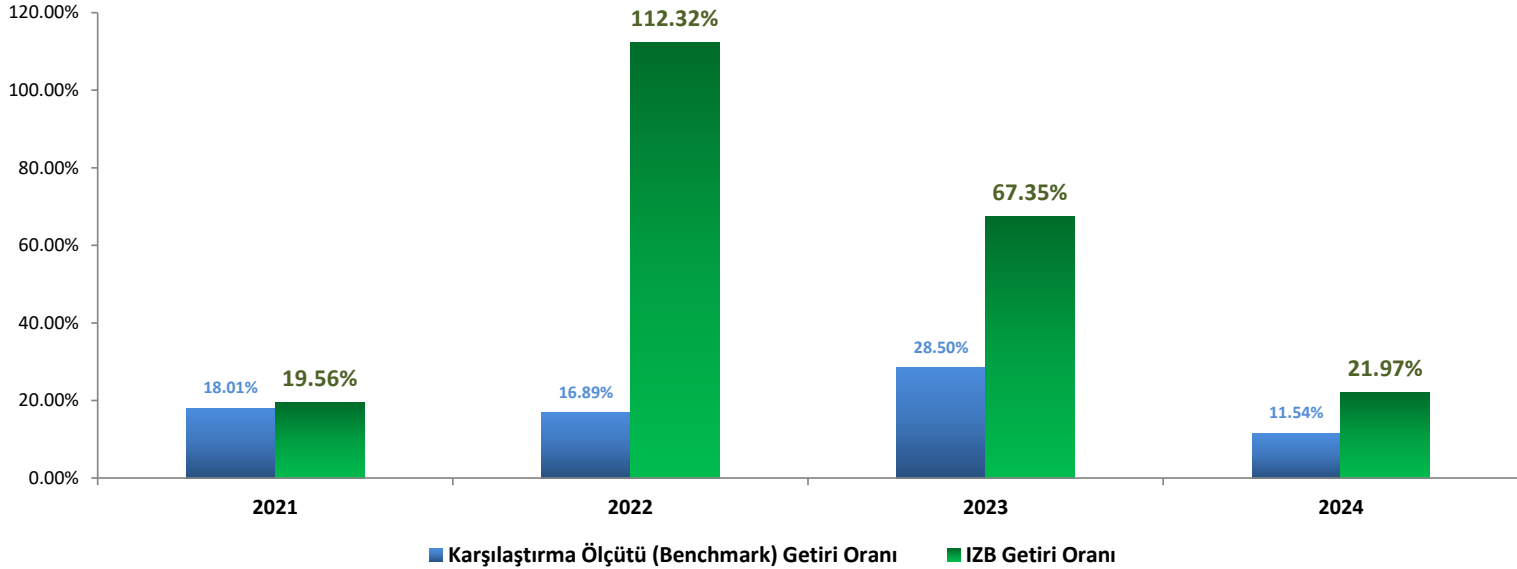
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	0.91%	-0.04%
Aylık	3.61%	5.42%
3 Aylık	24.25%	25.44%
6 Aylık	89.29%	57.23%
Yıllık	173.82%	119.06%

YASAL UYARI | Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performans için bir gösterege alamaz. Müşteriye ait materyal ve işbu raporun içerdiği bilgiler SPK tarafından kayda alınan ve denetlenen İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından düzenlenmiştir. Yalnızca bilgilendirme amaçlı hazırlanan bu materyal, IVY payı satın alma ya da iştirak taahhüdünde bulunmaya davet niteliği teşkil etmemektedir. Bu belgede sunulan bilgi ve fikirler iyi niyetle derlenmiş olup, bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü hakkında bir garanti teşkil etmemektedir. İlgili mevzuat veya düzenleme gereğince adem-i mesuliyetin (var ise) yasaklandığı ölçüde saklı kalmak kaydıyla, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. çalışanları, temsilcileri ve araçları; doğrudan, dolaylı veya her ne şekilde olursa olsun işbu belgenin muhteviyatı veya ihmali sebebiyle veya bununla bağlantılı yada bağlantısız olarak (kusur veya başka bir sebeple) oluşabilecek zarar ve ziyandan sorumlu olmayacaklarını açıkça beyan ederler. Bu belge herhangi bir yatırımın yapılması yönünde tavsiye veya teşvik niteliği taşımaz ve bunu teşkil edecek şekilde itibar edilmez, ayrıca potansiyel yatırımcılara, herhangi bir yatırım yapmadan önce uygun, bağımsız ve profesyonel yardım aldıklarından emin olmaları önerilir. İşbu materyal, üzerine yatırım kararı yapılabilecek bir bilgi tahsis etmeyi amaçlamamaktadır. İşbu materyalde IVY ve rapor içeriği ile ilgili olarak belirtilen bilgi ve fikirler, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan elde edilmiş veya türetilmiştir ancak, bu kaynakların doğruluğu veya bütünlüğü yönünde herhangi bir ifade beyanında bulunulmamıştır. Tahmini sonuçlar, performans veya başarıları; gerçek sonuçlar, performansları veya başarılarındaki farklılıklar olabilir. İlgili mevzuat tarafından gerekli görülmedikçe, IVY ve İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. beklentilerdeki değişiklikleri, yeni bilgileri, müteakip olayları ve diğerlerini yansıtacak bu tahminleri güncelleme veya gözden geçirme yükümlülüklerinden açıkça feragat ederler. Tüm yatırımlar riske tabidir. Gelecekteki yatırımlara, herhangi bir yatırım kararı alınmadan önce uzmanlardan yasal, mali, vergilerle ilgili vb. profesyonel yardım alınmaları önerilir.

YATIRIM STRATEJİSİ | Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak, yurtiçindeki yatırım fonları, serbest yatırım fonları ve borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır. Portföye riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla faiz, döviz/kur ve finansal endekslere ve ortaklık paylarına dayalı türev araçlar (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri) dahil edilebilir.

FON - KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ (BENCHMARK) GETİRİ ANALİZİ (BRÜT)

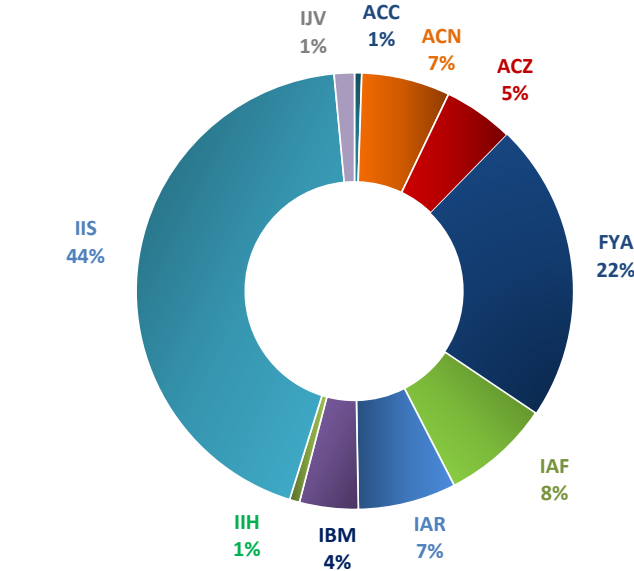


*Yukardaki grafik fon ve karşılaştırma getirisini yıllık olarak göstermektedir. 2021 yılı getiri hesaplamasında başlangıç tarihi 12.10.2021 olarak alınmıştır.

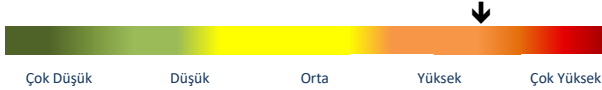
FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	179,876,962	Karşılaştırma Ölçütü	BIST KYD Aylık Mevduat TL Endeksi
Birim Pay Değeri	5.162814		TRYISTP00208
Pay Sayısı	34,840,877	ISIN / Takas Kodu	14.10.2021
Doluluk Oranı	6.9682	Halka Arz Tarihi	HAFTALIK - (Hil + 2) (Çarşamba)
Risk Değeri	6	Değerleme	Hil (13:30) (Pazartesi)
Sharpe	0.0201	Giriş İhbar	Hil + 3 (Perşembe)
Treynor	-0.0949	Giriş Günü	Hil (13:30) (Pazartesi)
Bilgi Rasyosu	1.9950	Çıkış İhbar	Hil + 3 (Perşembe)
En Büyük Kayıp	-8.51%	Çıkış Günü	9
Açık Pozisyon Tutarı	-	Likidasyon Süresi	-
Fon Portföyü Std. Sapması	1.45%	Performans Ücreti	-
Kaldıraç Oranı	-		
Yönetim Ücreti	1.05%		

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
2021	x	x	x	x	x	x	x	x	x	1.48%	15.58%	6.79%	19.56%
2022	1.61%	-3.69%	4.07%	11.49%	1.80%	3.58%	5.25%	5.42%	6.34%	17.74%	10.97%	14.24%	112.32%
2023	-6.22%	-4.84%	1.07%	-4.57%	1.84%	24.60%	25.05%	19.00%	8.61%	4.01%	7.30%	-13.58%	67.35%
2024	12.12%	6.11%	2.52%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21.97%

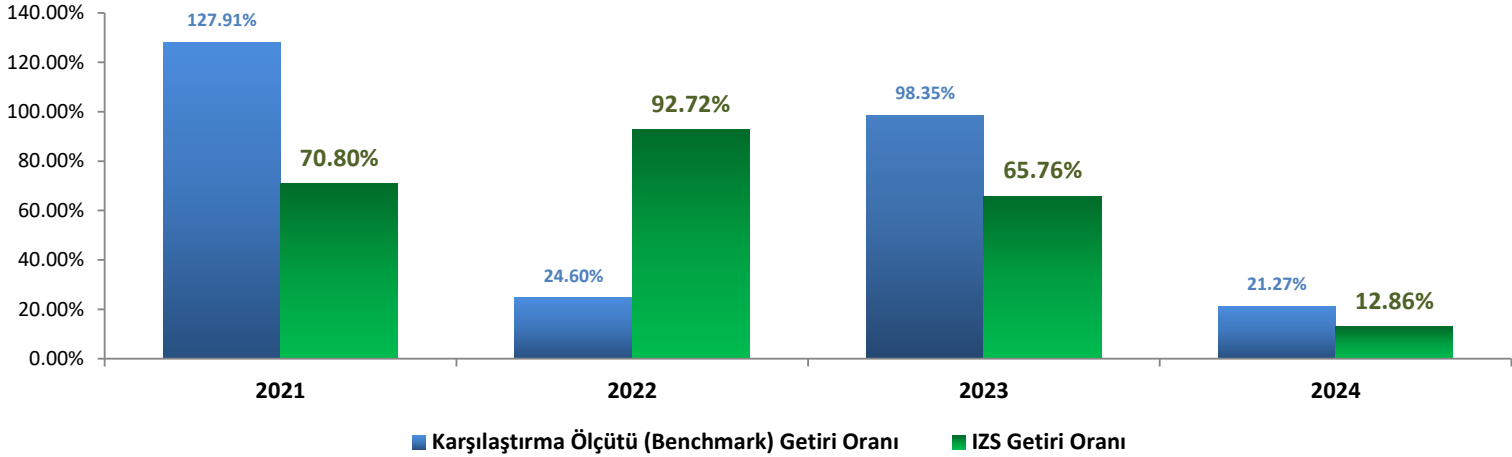
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	-0.56%	0.91%
Aylık	2.52%	3.64%
3 Aylık	21.97%	11.54%
6 Aylık	19.90%	22.32%
Yıllık	121.33%	37.47%

YASAL UYARI | Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz. Müşteriye ait materyal ve işbu raporun içerdiği bilgiler SPK tarafından kayda alınan ve denetlenen İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından düzenlenmiştir. Yalnızca bilgilendirme amaçlı hazırlanan bu materyal, IZB payı satın alma ya da iştirak taahhüdünde bulunmaya davet niteliği teşkil etmemektedir. Bu belgede sunulan bilgi ve fikirler iyi niyetle derlenmiş olup, bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü hakkında bir garanti teşkil etmemektedir. İlgili mevzuat veya düzenleme gereğince adem-i mesuliyetin (var ise) yasaklandığı ölçü saklı kalmak kaydıyla, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. çalışanları, temsilcileri ve aracıları; doğrudan, dolaylı veya her ne şekilde olursa olsun işbu belgenin muhteviyatı veya ihmali sebebiyle veya bununla bağlantılı yada bağlantısız olarak (kusur veya başka bir sebeple) oluşabilecek zarar ve ziyandan sorumlu olmayacaklarını açıkça beyan ederler. Bu belge herhangi bir yatırımın yapılması yönünde tavsiye veya teşvik niteliği taşımaz ve bunu teşkil edecek şekilde itibar edilmez, ayrıca potansiyel yatırımcılara, herhangi bir yatırım yapmadan önce uygun, bağımsız ve profesyonel yardım aldıklarından emin olmaları önerilir. İşbu materyal, üzerine yatırım kararı yapılabilecek bir bilgi tahsis etmeyi amaçlamamaktadır. İşbu materyalde IZB ve rapor içeriği ile ilgili olarak belirtilen bilgi ve fikirler, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan elde edilmiş veya türetilmiştir ancak, bu kaynakların doğruluğu veya bütünlüğü yönünde herhangi bir ifade beyanında bulunulmamıştır. Tahmini sonuçlar, performans veya başarılar; gerçek sonuçlar, performanslar veya başarımlardan bariz bir şekilde farklı olabilir. İlgili mevzuat tarafından gerekli görülmedikçe, IZB ve İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. beklentilerdeki değişiklikleri, yeni bilgileri, müteakip olayları ve diğerlerini yansıtmak ya da tahminleri güncelleme veya gözden geçirme yükümlülüklerinden açıkça feragat ederler. Tüm yatırımlar riske tabidir. Gelecekteki yatırımlara, herhangi bir yatırım kararı almadan önce uzmanlardan yasal, mali, vergilerle ilgili vb. profesyonel yardım alınması önerilir.

YATIRIM STRATEJİSİ | Fon yöneticisinin hedefi, önceden belirlenmiş ve düzenli olarak takip edilen risk ile en yüksek mutlak getiriyi elde etmektir. Fon, ağırlıklı olarak yabancı borsalarda kote olmuş yabancı şirketlerin ortaklık paylarına, tahvillerine ve yabancı ülkelerin ihraç ettiği tahvil ve bonolara ve bunlar üzerine yazılmış türev araçlara yatırım yapar. Bu hedefe erişebilmek için yöneticinin izleyeceği temel yöntem, uluslararası piyasalarda işlem gören şirketlerin ortaklık payları, sabit getirili ürünler, pariteler, endeksler ve emtialar üzerine yazılmış olan türev araçları kullanarak önceden belirlenmiş ve düzenli olarak takip edilen riskler doğrultusunda getiri maksimizasyonu yapmaktır. Dolayısıyla, belirli dönemlerde fonun performansı, piyasanın genel performansından ayrışabilir.

FON - KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ (BENCHMARK) GETİRİ ANALİZİ (BRÜT)

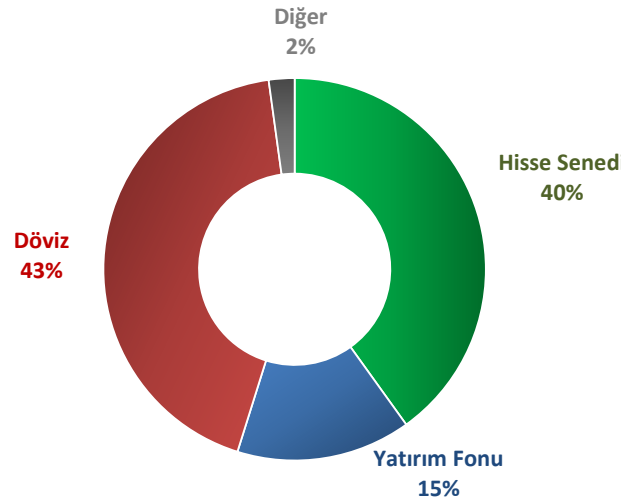


*Yukardaki grafik fon ve karşılaştırma getirisini yıllık olarak göstermektedir. 2020 yılı getiri hesaplamasında başlangıç tarihi 30.06.2020 olarak alınmıştır.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	58,176,325	Karşılaştırma Ölçütü	%100 S&P 500
Birim Pay Değeri	5.884736		Total Return Index
Pay Sayısı	9,885,971	ISIN / Takas Kodu	TRYISTP00125
Doluluk Oranı	9.8860	Halka Arz Tarihi	1.07.2020
Risk Değeri	6	Değerleme	HAFTALIK - SALI (D)
Sharpe	0.0043	Giriş İhbar	Hiil (13:30)
Treynor	0.4290	Giriş Günü	D+1
Bilgi Rasyosu	0.4030	Çıkış İhbar	Hiil (13:30)
En Büyük Kayıp	-2.97%	Çıkış Günü	D + 2
Açık Pozisyon Tutarı	149,511.03	Likidasyon Süresi	8
Fon Portföyü Std.	0.74%		
Sapması	0.00		
Kaldıraç Oranı	0.00		

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



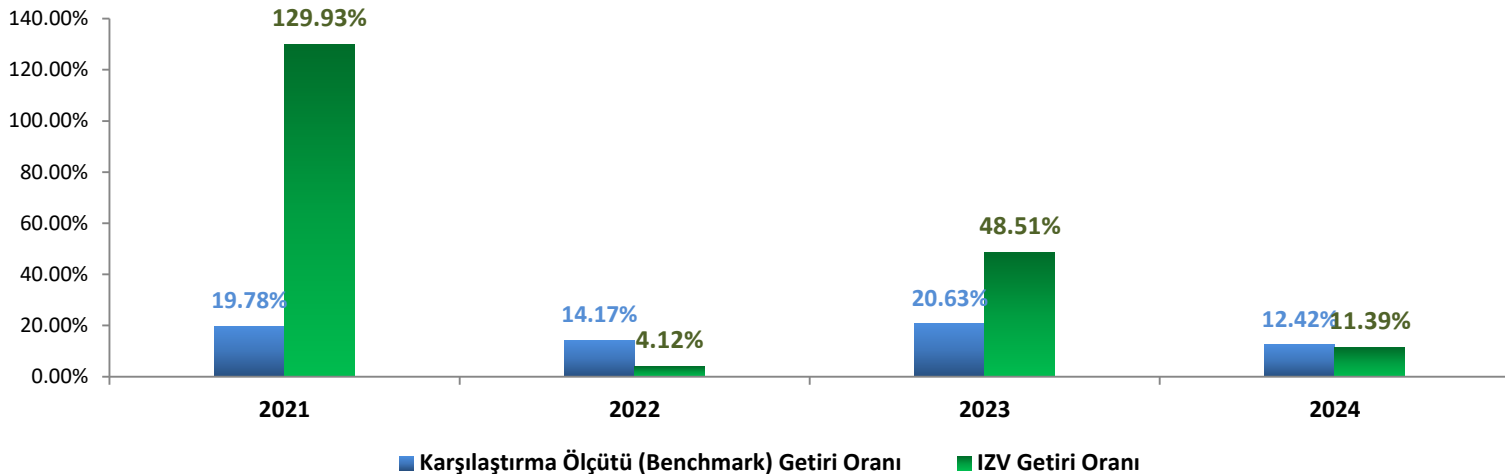
PERFORMANS TABLOSU

Yıl	Aylık Getiriler (%)												YTD	GETİRİ ORANLARI	
	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.		Fon	Benchmark
2021	4.35%	3.99%	10.32%	4.41%	7.85%	0.31%	1.78%	-1.37%	2.60%	4.03%	16.80%	3.66%	70.80%	1.86%	1.44%
2022	8.72%	3.03%	6.66%	4.57%	8.87%	-2.34%	1.87%	8.54%	2.27%	6.18%	1.59%	2.44%	92.72%	6.80%	5.84%
2023	1.78%	-0.02%	-4.41%	0.39%	3.28%	28.43%	15.88%	-4.36%	3.07%	-4.97%	8.94%	13.18%	65.76%	12.86%	21.27%
2024	2.39%	3.21%	6.80%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.86%	32.14%	45.65%
														92.69%	118.98%

YASAL UYARI | Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olarak kullanılmamalıdır. Müşteriye ait materyal ve işbu raporun içerdiği bilgiler SPK tarafından kayda alınan ve denetlenen İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından düzenlenmiştir. Yalnızca bilgilendirme amaçlı hazırlanan bu materyal, İZS payı satın alma ya da iştirak taahhüdünde bulunmaya davet niteliği taşımamaktadır. Bu belgede sunulan bilgi ve fikirler iyi niyetle derlenmiş olup, bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü hakkında bir garanti teşkil etmemektedir. İlgili mevzuat veya düzenleme gereğince adem-i mesuliyetin (var ise) yasaklandığı ölçüde saklı kalmak kaydıyla, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş., çalışanları, temsilcileri ve aracıları; doğrudan, dolaylı veya her ne şekilde olursa olsun işbu belgenin muhteviyatı veya ihmali sebebiyle veya bununla bağlantılı yada bağlantısız olarak (kusur veya başka bir sebeple) oluşabilecek zarar ve ziyandan sorumlu olmayacaklarını açıkça beyan ederler. Bu belge herhangi bir yatırımın yapılması yönünde tavsiye veya teşvik niteliği taşımaz ve bunu teşkil edecek şekilde itibar edilmez, ayrıca potansiyel yatırımcılara, herhangi bir yatırım yapmadan önce uygun, bağımsız ve profesyonel yardım aldıklarından emin olmaları önerilir. İşbu materyal, üzerine yatırım kararı yapılabilecek bir bilgi tahsis etmeyi amaçlamamaktadır. İşbu materyalde İZS ve rapor içeriği ile ilgili olarak belirtilen bilgi ve fikirler, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan elde edilmiş veya türetilmiştir ancak, bu kaynakların doğruluğu veya bütünlüğü yönünde herhangi bir ifade beyanında bulunulmamıştır. Tahmini sonuçlar, performans veya başarılar; gerçek sonuçlar, performanslar veya başarılarından farklı şekilde farklı olabilir. İlgili mevzuat tarafından gerekli görülmedikçe, İZS ve İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. beklentilerdeki değişiklikleri, yeni bilgileri, müteakip olayları ve diğerlerini yansıtmak üzere tahminleri güncelleme veya gözden geçirme yükümlülüklerinden açıkça feragat ederler. Tüm yatırımlar riskte tabidir. Gelecekteki yatırımcılara, herhangi bir yatırım kararı almadan önce uzmanlardan yasal, mali, vergilerle ilgili vb. profesyonel yardım alınmalıdır.

YATIRIM STRATEJİSİ | Fonun yatırım stratejisi çerçevesinde sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerinin artırılması amaçlanmaktadır. Fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve işlemler, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemelerine ve bu izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak seçilir ve fon portföyü portföy yöneticisi tarafından mevzuata uygun olarak yönetilir. Fon istatistiksel ve temel analizlere dayalı olarak vadeli ve spot piyasalarda arbitraj fırsatlarını yakalamayı hedeflemektedir. Bu nedenle bir enstrümanda aldığı uzun pozisyonu başka bir enstrümanda kısa pozisyon olarak kendini korumayı ana prensip olarak uygulamaktadır. Arbitraj fırsatlarındaki getiriye yükseltmek amacıyla fon, kaldıraç kullanmaktadır.

FON - KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ (BENCHMARK) GETİRİ ANALİZİ (BRÜT)

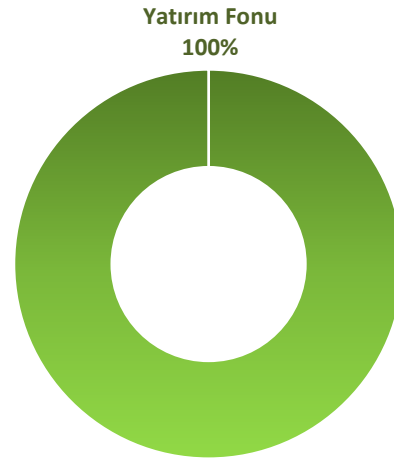


*Yukardaki grafik fon ve karşılaştırma getirisini yıllık olarak göstermektedir. 2021 yılı getiri hesaplamasında başlangıç tarihi 22.06.2021 olarak alınmıştır.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	42,276,115	Karşılaştırma Ölçütü	BIST TLREF Endeksi
Birim Pay Değeri	3.858192		
Pay Sayısı	10,957,495	ISIN / Takas Kodu	TRYISTP00174
Doluluk Oranı	0.5479		
Risk Değeri	5	Halka Arz Tarihi	23.06.2021
Sharpe	0.0215		
Treynor	0.4894	Değerleme	HER GÜN (T)
Bilgi Rasyosu	2.0975		
En Büyük Kayıp	-2.57%	Giriş İhbar	T (13:30)
Açık Pozisyon Tutarı	-		
Fon Portföyü Std.	0.09%	Çıkış İhbar	T (13:30)
Sapması	-		
Kaldıraç Oranı	-	Çıkış Günü	T + 2

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD	Haftalık	Fon	Benchmark
2021	x	x	x	x	x	0.00%	4.57%	40.32%	2.26%	10.19%	30.25%	8.53%	129.93%	Aylık	0.90%	0.87%
2022	-19.68%	-6.87%	4.20%	4.57%	3.94%	-7.66%	12.93%	9.13%	-10.48%	12.98%	2.43%	4.47%	4.12%	3 Aylık	3.95%	3.80%
2023	6.96%	2.01%	2.67%	1.89%	0.65%	4.74%	3.48%	3.61%	3.96%	2.88%	3.14%	3.12%	48.51%	6 Aylık	11.39%	12.42%
2024	3.75%	3.29%	3.95%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.39%	Yıllık	21.64%	22.52%
															47.80%	32.46%

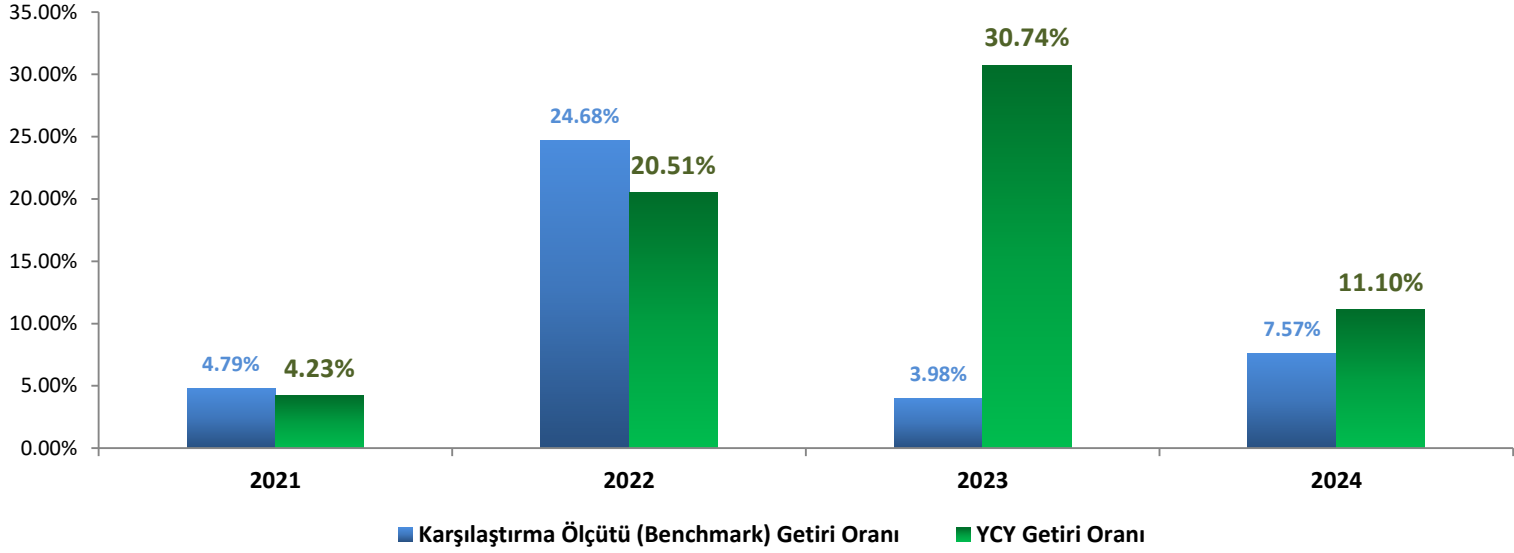
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	0.90%	0.87%
Aylık	3.95%	3.80%
3 Aylık	11.39%	12.42%
6 Aylık	21.64%	22.52%
Yıllık	47.80%	32.46%

YASAL UYARI | Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterege alamaz. Müşteriye ait materyal ve işbu raporun içerdiği bilgiler SPK tarafından kaydedilmiş ve denetlenen İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından düzenlenmiştir. Yalnızca bilgilendirme amaçlı hazırlanan bu materyal, IZV payı satın alma ya da iştirak taahhüdünde bulunmaya davet niteliği teşkil etmemektedir. Bu belgede sunulan bilgi ve fikirler iyi niyetle derlenmiş olup, bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü hakkında bir garanti teşkil etmemektedir. İlgili mevzuat veya düzenleme gereğince adem-i mesuliyetin (var ise) yasaklandığı ölçü saklı kalmak kaydıyla, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş., çalışanları, temsilcileri ve aracılara; doğrudan, dolaylı veya her ne şekilde olursa olsun işbu belgenin muhteviyatı veya ihmali sebebiyle veya bununla bağlantılı yada bağlantısız olarak (kusur veya başka bir sebeple) oluşabilecek zarar ve ziyandan sorumlu olmayacaklarını açıkça beyan ederler. Bu belge herhangi bir yatırımın yapılması yönünde tavsiye veya teşvik niteliği taşımaz ve bunu teşkil edecek şekilde itibar edilmez, ayrıca potansiyel yatırımcılara, herhangi bir yatırım yapmadan önce uygun, bağımsız ve profesyonel yardım aldıklarından emin olmaları önerilir. İşbu materyal, üzerine yatırım kararı yapılabilecek bir bilgi tahsis etmeyi amaçlamamaktadır. İşbu materyalde IZV ve rapor içeriği ile ilgili olarak belirtilen bilgi ve fikirler, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan elde edilmiş veya türetilmiştir ancak, bu kaynakların doğruluğu veya bütünlüğü yönünde herhangi bir ifade beyanında bulunulmamıştır. Tahmini sonuçlar, performans veya başarılar; gerçek sonuçlar, performanslar veya başarılarından bariz bir şekilde farklı olabilir. İlgili mevzuat tarafından gerekli görülmedikçe, IZV ve İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. beklentilerdeki değişiklikleri, yeni bilgileri, müteakip olayları ve diğerlerini yanıtacak bu tahminleri güncelleme veya gözden geçirme yükümlülüklerinden açıkça feragat ederler. Tüm yatırımlar riske tabidir. Gelecekteki yatırımcılara, herhangi bir yatırım kararı almadan önce uzmanlardan yasal, mali, vergilerle ilgili vb. profesyonel yardım almaları önerilir.

YATIRIM STRATEJİSİ | Fon portföyünün tamamı devamlı olarak; Türk Lirası cinsinden ihraç edilmiş Kamu ve/veya Özel sektör kira sertifikaları, Türk Lirası cinsinden katılma hesapları ile faize dayalı olmayan diğer Türk Lirası cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarından oluşmakta olup, fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak kamu ve/veya özel sektör tarafından ihraç edilmiş kira sertifikalarında değerlendirilecektir.

FON - KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ (BENCHMARK) GETİRİ ANALİZİ (BRÜT)

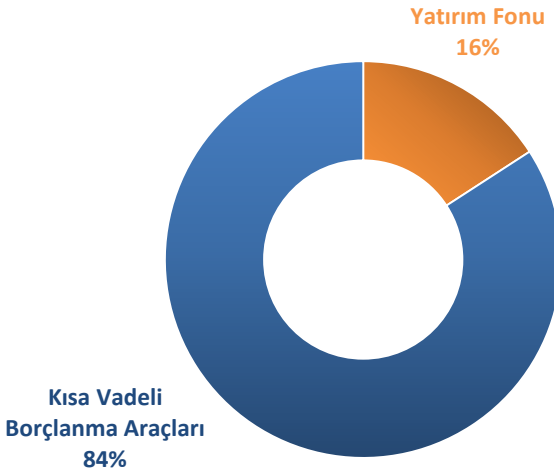


*Yukardaki grafik fon ve karşılaştırma getirisini yıllık olarak göstermektedir. 2021 yılı getiri hesaplamasında başlangıç tarihi 17.09.2021 olarak alınmıştır.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	32,478,365	Karşılaştırma Ölçütü	%60 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları + %40 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları
Birim Pay Değeri	1.818104		
Pay Sayısı	17,863,867	ISIN / Takas Kodu	TRYISTP00182
Doluluk Oranı	3.5728	Halka Arz Tarihi	17.09.2021
Risk Değeri	1	Değerleme	HER GÜN (T)
Sharpe	0.1220	Giriş İhbar	T (13:30)
Treynor	-18.6519	Giriş Günü	T + 1
Bilgi Rasyosu	3.6447	Çıkış İhbar	T (13:30)
En Büyük Kayıp	-0.19%	Çıkış Günü	T + 1
Açık Pozisyon Tutarı	-	Likidasyon Süresi	136
Fon Portföyü Std.	0.21%		
Sapması	-		
Kaldıraç Oranı	-		

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
2021	x	x	x	x	x	x	x	x	0.33%	1.32%	1.28%	1.29%	4.23%
2022	1.26%	1.36%	1.37%	1.71%	1.05%	1.88%	1.63%	1.95%	1.75%	1.63%	1.94%	1.62%	20.51%
2023	1.57%	1.08%	2.14%	2.23%	1.39%	4.26%	2.76%	1.52%	1.83%	2.98%	3.10%	3.17%	30.74%
2024	2.99%	2.92%	4.81%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.10%

GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	0.83%	0.57%
Aylık	4.81%	2.50%
3 Aylık	11.10%	7.57%
6 Aylık	21.21%	4.63%
Yıllık	38.34%	8.50%

YASAL UYARI | Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge değildir. Müşteriye ait materyal ve işbu raporun içerdiği bilgiler SPK tarafından kayda alınan ve denetlenen İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından düzenlenmiştir. Yalnızca bilgilendirme amaçlı hazırlanan bu materyal, YCY payı satın alma ya da iştirak taahhüdünde bulunmaya davet niteliği teşkil etmemektedir. Bu belgede sunulan bilgi ve fikirler iyi niyetle derlenmiş olup, bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü hakkında bir garanti teşkil etmemektedir. İlgili mevzuat veya düzenleme gereğince ademi mesuliyetin (var ise) yasaklandığı ölçüde saklı kalmak kaydıyla, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş., çalışanları, temsilcileri ve aracılara; doğrudan, dolaylı veya her ne şekilde olursa olsun işbu belgenin muhteviyatı veya ihmali sebebiyle veya bununla bağlantılı yada bağlantısız olarak (kusur veya başka bir sebeple) oluşabilecek zarar ve ziyandan sorumlu olmayacaklarını açıkça beyan ederler. Bu belge herhangi bir yatırımın yapılması yönünde tavsiye veya teşvik niteliği taşımaz ve bunu teşkil edecek şekilde itibar edilmez, ayrıca potansiyel yatırımcılara, herhangi bir yatırım yapmadan önce uygun, bağımsız ve profesyonel yardım aldıklarından emin olmaları önerilir. İşbu materyal, üzerine yatırım kararı yapılabilecek bir bilgi tahsis etmeyi amaçlamamaktadır. İşbu materyalde YCY ve rapor içeriği ile ilgili olarak belirtilen bilgi ve fikirler, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan elde edilmiş veya türetilmiştir ancak, bu kaynakların doğruluğu veya bütünlüğü yönünde herhangi bir ifade beyanında bulunulmamıştır. Tahmini sonuçlar, performans veya başarılar; gerçek sonuçlar, performanslar veya başarılarından bariz bir şekilde farklı olabilir. İlgili mevzuat tarafından gerekli görülmedikçe, YCY ve İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. beklentilerdeki değişiklikleri, yeni bilgileri, müteakip olayları ve diğerlerini yansıtmak üzere tahminleri güncelleme veya gözden geçirme yükümlülüklerinden açıkça feragat ederler. Tüm yatırımlar riske tabidir. Gelecekteki yatırımlara, herhangi bir yatırım kararı alınmadan önce uzmanlardan yasal, mali, vergilerle ilgili vb. profesyonel yardım almaları önerilir.