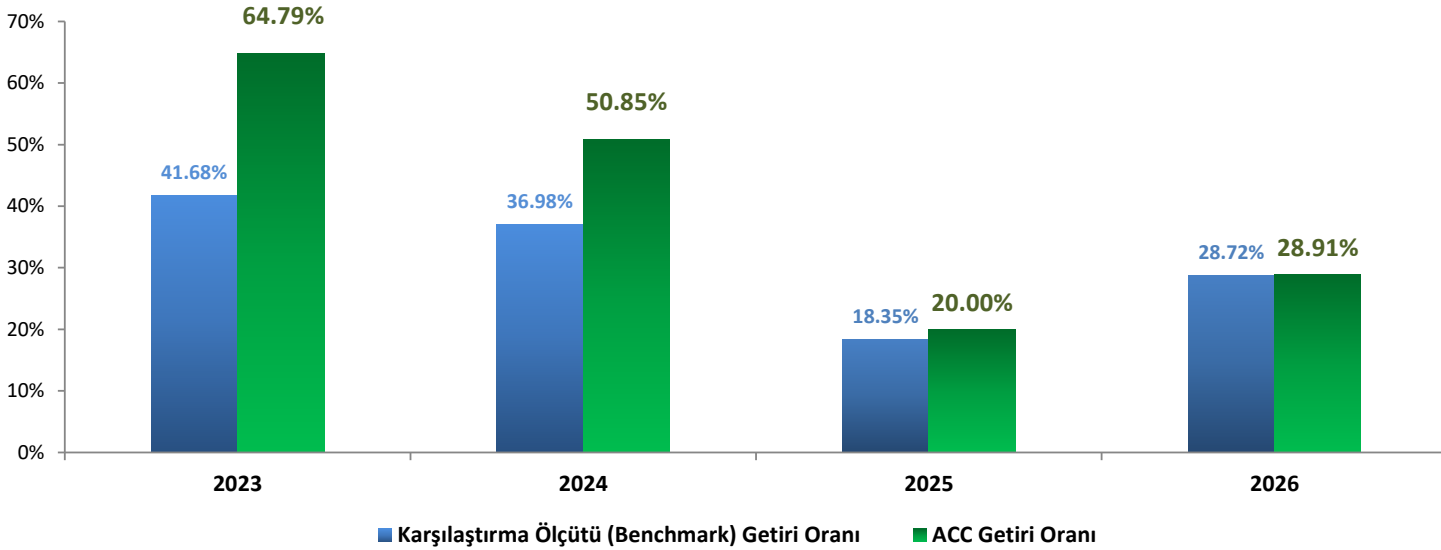


YATIRIM STRATEJİSİ | Fon temel analize göre değer yaratma potansiyeli kuvvetli şirketlerin ortaklık paylarına yatırım yaparken piyasada oluşabilecek değişimlerden marjinal getiri (alfa) yaratmak amacıyla efektif bir şekilde yönetilir. Sektör, endeks ve şirket bazlı yapılan çeşitlendirme ile risk minimize 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)

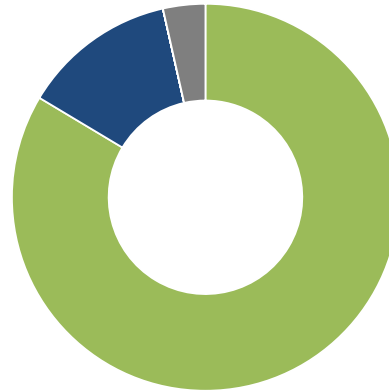


Yukardaki grafik ilgili yılın fon ve karşılaştırma getirisini göstermektedir.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	118,286,505	Karşılaştırma Ölçütü	%95 BIST 100 GETİRİ + %5 S&P 500 Total Return Index
Birim Pay Değeri	44.475617		
Pay Sayısı	2,659,581	ISIN / Takas Kodu	TRYACTU00027
TEFAS'ta	İşlem görüyor		
Risk Değeri	6	Halka Arz Tarihi	27.09.2016
Sharpe	0.0000		
Treynor	-0.0210	Değerleme	HER GÜN (T)
Bilgi Rasyosu	0.0009		
En Büyük Kayıp	-4.93%	Giriş & Çıkış İhbar	T (13:30)
Açık Pozisyon Tutarı	-		
Fon Portföyü Std.	1.41%	Giriş Günü	T + 1
Sapması	0%		
Vergi	0%	Çıkış Günü	T + 2
		Yönetim Ücreti (Yıllık)	2.56%
		Performans Ücreti (Yıllık)	0.00%

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



Hisse Senedi	83.6%
Yatırım Fonu	12.9%
Diğer	3.5%

PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
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%	14.14%	7.38%	3.77%	1.65%	-5.78%	-1.58%	-8.90%	8.17%	1.81%	50.85%
2025	4.80%	-3.73%	1.51%	-5.18%	1.70%	10.64%	9.18%	1.85%	-4.87%	0.77%	-0.40%	3.43%	20.00%
2026	16.52%	3.69%	-5.48%	9.13%	0.34%	3.72%	-7.07%	4.17%					28.91%

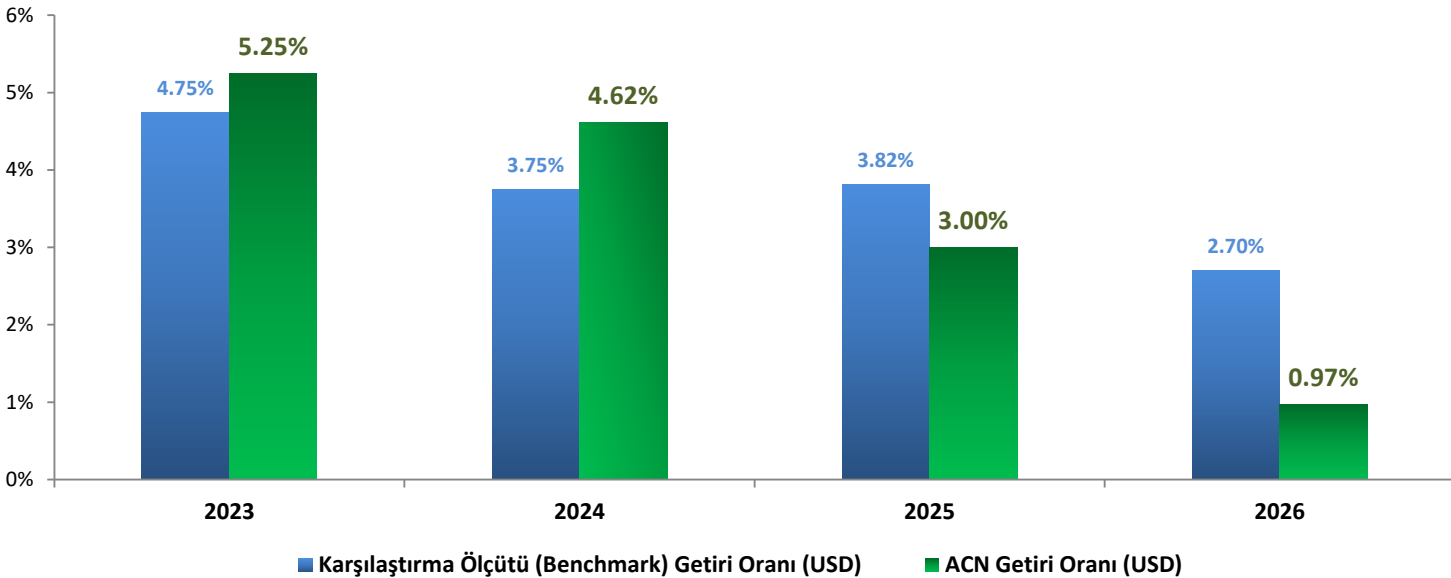
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	-2.70%	-1.04%
Aylık	4.17%	6.45%
3 Aylık	0.41%	5.22%
6 Aylık	3.92%	6.61%
Yıllık	27.31%	29.83%

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, 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 ihmal sebebiyle veya bununla bağlantılı yada bağılantısız 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 üretilmiştir 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 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 | 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)

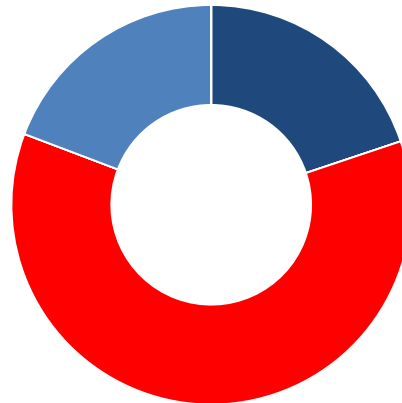


Yukardaki grafik ilgili yılın fon ve karşılaştırma getirisini göstermektedir.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	653,041,612	Karşılaştırma Ölçütü	BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi + %2 (TL)
Birim Pay Değeri	12.720695		
Pay Sayısı	51,336,945	ISIN / Takas Kodu	TRYACTU00076
TEFAS'ta	İşlem görmüyor		
Risk Değeri	6	Halka Arz Tarihi	12.02.2018
Sharpe	0.0027		
Treynor	-0.0743	Değerleme	HAFTALIK - HSI
Bilgi Rasyosu	0.3111		
En Büyük Kayıp	-0.22%	Giriş & Çıkış İhbar	HSİ (13:30)
Açık Pozisyon Tutarı	61,202,597		
Fon Portföyü Std.	0.23%	Giriş Günü	HSİ + 1
Sapması			
Vergi	17.5%	Çıkış Günü	HSİ + 4
		Yönetim Ücreti (Yıllık)	0.96%
		Performans Ücreti (Yıllık)	0.00%

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



Eurobond	60.9%
Yatırım Fonu	19.9%
Vadeli Mevduat	19.2%

PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
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%	0.55%	0.19%	0.41%	0.42%	0.36%	0.31%	0.69%	0.39%	0.21%	4.62%
2025	-0.04%	0.50%	-0.04%	0.19%	0.15%	-0.25%	-0.05%	-0.04%	0.30%	1.94%	0.06%	0.25%	3.00%
2026	-0.78%	0.03%	0.13%	0.66%	0.14%	0.00%	0.30%	0.61%					0.97%

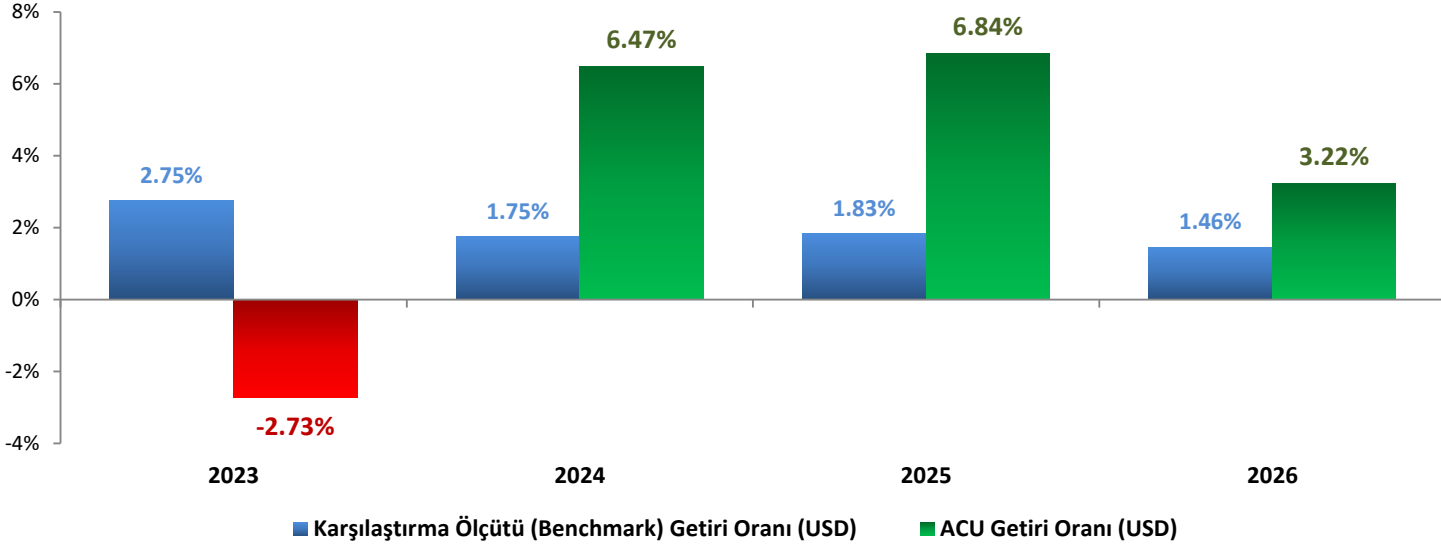
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	0.17%	0.08%
Aylık	0.61%	0.35%
3 Aylık	0.90%	1.03%
6 Aylık	1.84%	2.06%
Yıllık	3.56%	4.08%

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) yasaklandığı ölçü saklı kalmak kaydıyla, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş., çalışanları, temsilcileri ve araçları; doğrudan, dolaylı veya her ne şekilde olursa olsun işbu belgenin muhtevasıyla 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 yansıtmak 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, 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 yapabilir.

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

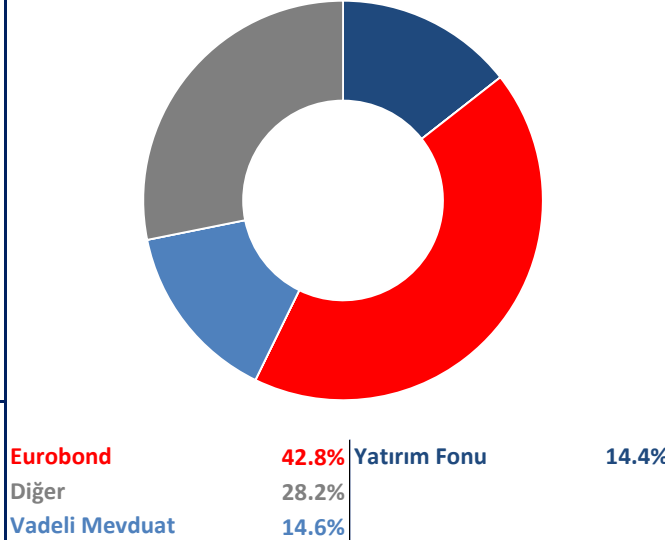


Yukardaki grafik ilgili yılın fon ve karşılaştırma getirisini göstermektedir.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	1,446,545,294	Karşılaştırma Ölçütü	BIST KYD 1 Aylık Mevduat USD (TL) Endeksi
Birim Pay Değeri	57.386896		
Pay Sayısı	25,206,892	ISIN / Takas Kodu	TRYACTU00084
TEFAS'ta İşlem görüyor			
Risk Değeri	5	Halka Arz Tarihi	5.08.2019
Sharpe	0.0388		
Treynor	-0.0439	Değerleme	HAFTALIK - HSI
Bilgi Rasyosu	15.9294		
En Büyük Kayıp	-0.10%	Giriş & Çıkış İhbar	HSI (13:30)
Açık Pozisyon Tutarı	-		
Fon Portföyü Std.	0.16%	Giriş Günü	HSI + 1
Sapması			
Vergi	17.5%	Çıkış Günü	HSI + 4
		Yönetim Ücreti (Yıllık)	1.10%
		Performans Ücreti (Yıllık)	0.00%

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD	Haftalık	Aylık	3 Aylık	6 Aylık	Yıllık
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%	0.07%	0.40%	1.18%	2.42%	5.99%
2024	0.16%	-0.33%	0.64%	0.52%	0.73%	0.60%	0.70%	0.54%	0.80%	0.94%	0.59%	0.60%	6.47%	0.05%	0.21%	0.63%	1.17%	2.08%
2025	0.63%	0.56%	0.10%	0.59%	0.58%	0.38%	0.49%	0.65%	0.69%	0.98%	0.47%	0.52%	6.84%					
2026	0.38%	0.36%	0.41%	0.49%	0.32%	0.40%	0.38%	0.40%					3.22%					

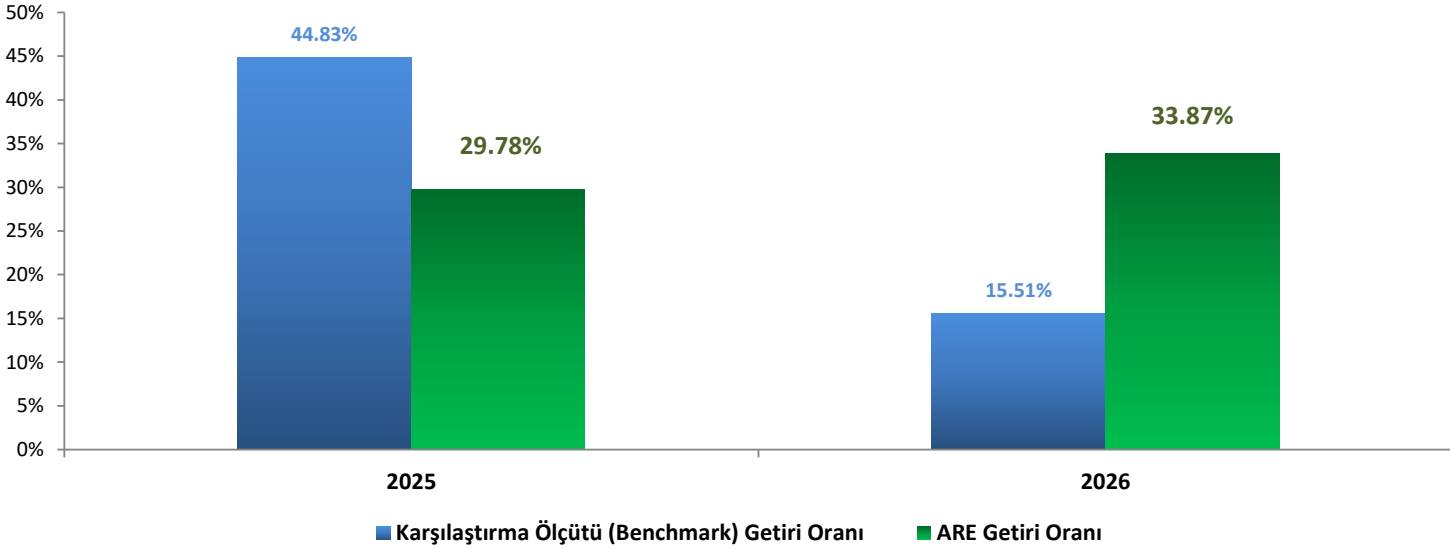
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	0.07%	0.05%
Aylık	0.40%	0.21%
3 Aylık	1.18%	0.63%
6 Aylık	2.42%	1.17%
Yıllık	5.99%	2.08%

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, 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 başarılardan 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 alınması önerilir.

YATIRIM STRATEJİSİ | Fon, küresel hisse senedi piyasalarına odaklanarak büyüme ve getiri sağlamayı hedefler. Portföyün en az %80'i gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerde işlem gören yabancı hisse senetleri ile ADR/GDR'lerden oluşur; yüksek piyasa değerine ve büyüme potansiyeline sahip şirketlere yatırım yapılır. Portföy dağılımı, global ekonomik gelişmeler ve piyasa koşullarına göre aktif olarak yönetilir. Riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla altın, döviz, faiz ve hisse senedi/endeks türev araçları (vadeli işlem ve opsiyonlar) kullanılabilir.

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

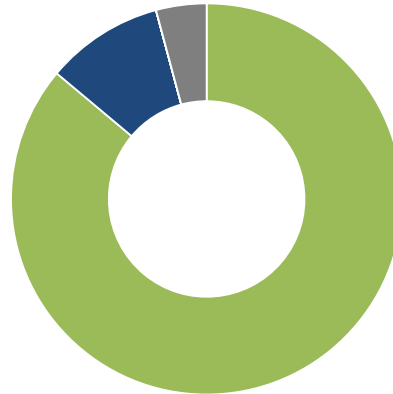


Yukardaki grafik ilgili yılın fon ve karşılaştırma getirisini göstermektedir.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	51,991,215	Karşılaştırma Ölçütü	%100 S&P 500
Birim Pay Değeri	0.263111		Total Return
Pay Sayısı	197,601,468	ISIN / Takas Kodu	Index
TEFAS'ta	İşlem görüyor		TRYGRAN00498
Risk Değeri	6	Halka Arz Tarihi	5.06.2017
Sharpe	0.0049	Değerleme	HER GÜN (T)
Treynor	0.0902	Giriş & Çıkış İhbar	T (13:30)
Bilgi Rasyosu	0.4971	Giriş Günü	T + 1
En Büyük Kayıp	-3.67%	Çıkış Günü	T + 3
Açık Pozisyon Tutarı	-	Yönetim Ücreti (Yıllık)	2.50%
Fon Portföyü Std.	1.15%	Performans Ücreti (Yıllık)	0.00%
Sapması	-		
Vergi	17.5%		

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



Hisse Senedi	86.1%
Yatırım Fonu	9.7%
Diğer	4.2%

PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
2023	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2025	2.85%	-8.07%	-1.93%	1.30%	10.82%	4.76%	5.37%	-0.43%	7.63%	2.71%	-0.75%	3.38%	29.78%
2026	3.44%	2.58%	-6.69%	11.45%	5.31%	-2.37%	7.75%	8.22%					33.87%

GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	1.26%	-0.49%
Aylık	8.22%	2.66%
3 Aylık	13.84%	7.05%
6 Aylık	24.69%	9.18%
Yıllık	51.86%	26.66%

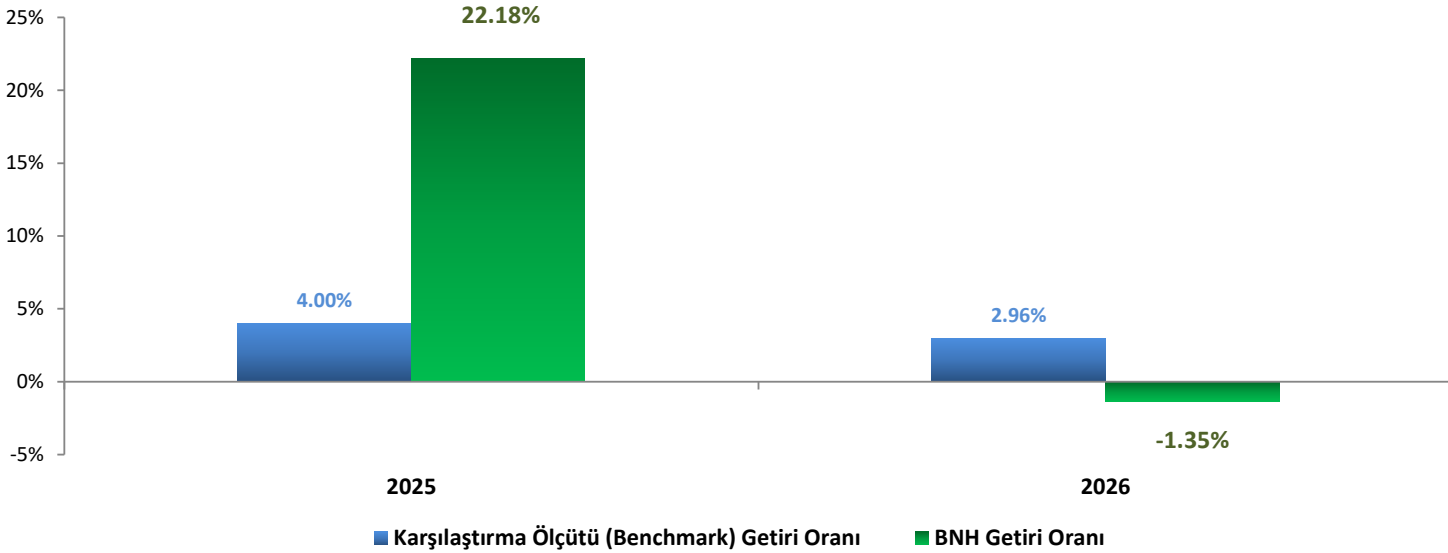
YASAL UYARI | Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz. Müşteriye ait materyal ve işbu raporun içerdiği bilgiler SPK tarafından kayda alınan ve denetlenen İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından düzenlenmiştir. Yalnızca bilgilendirme amaçlı hazırlanan bu materyal, ARE 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 ARE ve rapor içeriği ile ilgili olarak belirtilen bilgi ve fikirler, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin güvenilir olduğu 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, ARE 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 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 BIST'te işlem gören Bankacılık sektöründe faaliyet gösteren ortaklık paylarına

ve bu paylardan oluşan endeksleri III-52.2 sayılı Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 5'inci maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi

kapsamında takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır.

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

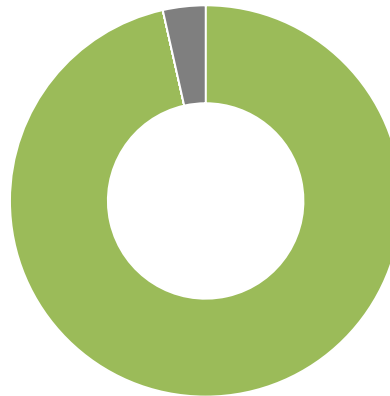


Yukardaki grafik ilgili yılın fon ve karşılaştırma getirisini göstermektedir.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	59,093,155	Karşılaştırma Ölçütü	%90 BIST BANKA
Birim Pay Değeri	1.205341		GETİRİ + %10 BIST-KYD Repo (Brüt)
Pay Sayısı	49,026,108	ISIN / Takas Kodu	TRYSIP00760
TEFAS'ta	İşlem görüyor		
Risk Değeri	7	Halka Arz Tarihi	17.06.2025
Sharpe	-0.0009	Değerleme	HER GÜN (T)
Treynor	-0.0903	Giriş & Çıkış İhbar	T (13:30)
Bilgi Rasyosu	-0.8265	Giriş Günü	T + 1
En Büyük Kayıp	-7.78%	Çıkış Günü	T + 2
Açık Pozisyon Tutarı	-	Yönetim Ücreti (Yıllık)	2.50%
Fon Portföyü Std. Sapması	2.28%	Performans Ücreti (Yıllık)	0.00%
Kaldıraç Oranı	17.5%		

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



Hisse Senedi
Diğer

96.5%
3.5%

PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
2023	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2025	-	-	-	-	-	14.31%	5.92%	-0.06%	-4.53%	-4.83%	6.29%	4.56%	22.18%
2026	13.63%	1.71%	-22.99%	10.51%	-9.45%	15.46%	-15.45%	8.07%					-1.35%

GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	-0.08%	0.07%
Aylık	8.07%	0.31%
3 Aylık	5.50%	1.05%
6 Aylık	-18.70%	2.21%
Yıllık	-0.38%	4.81%

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, BNH 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 BNH 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, BNH 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 yatırımlara, herhangi bir yatırım kararı almadan önce uzmanlardan yasal, mali, vergilerle ilgili vb. profesyonel yardım alınmaları önerilir.

FIF

İstanbul Portföy

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.

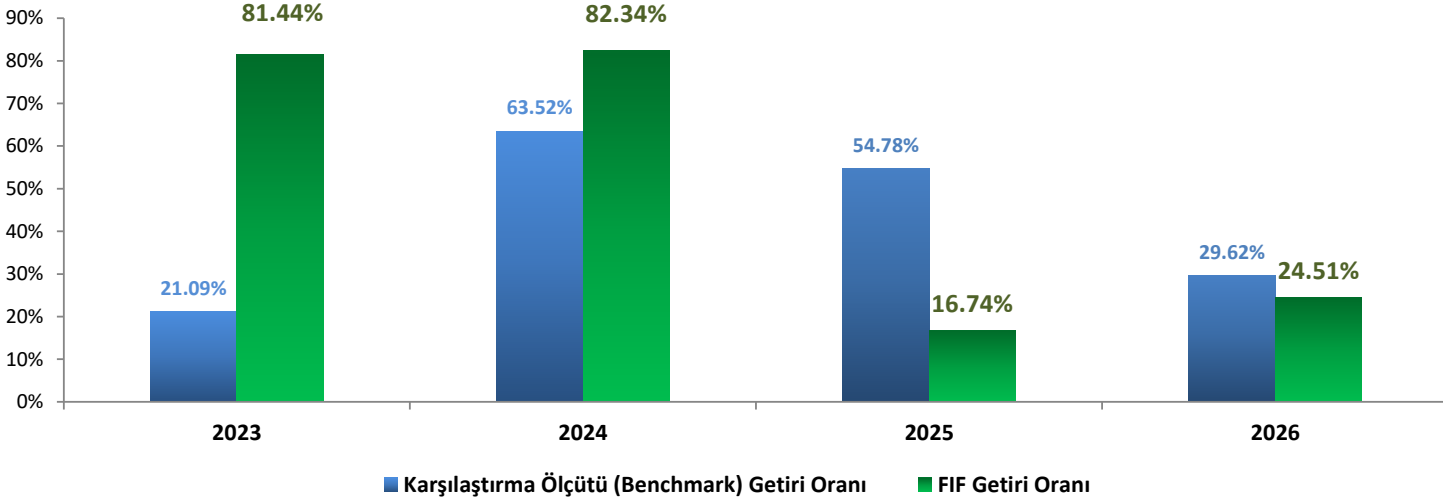
İstanbul Portföy Değişken Emeklilik Yatırım Fonu

Ağustos 2026

YATIRIM STRATEJİSİ | Fon portföyünün yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay, riski az olanlar tercih edilir. Fonun amacı, geniş portföy yelpazesi ile piyasa koşullarına göre portföy yapısını hızlı ve ani şekilde değiştirebilme avantajını da gözeterek tüm piyasalardaki fırsatlardan faydalanarak faiz ve sermaye kazancı elde etmeyi amaçlayan bir yönetim stratejisi izlenecektir.

Fon portföyü çeşitli yatırım araçlarının aktif bir şekilde çeşitli vadelerde kullanıldığı bir yapı arz edecektir. Burada amaç fonun uzun vadede mutlak getiri odaklı olması, fakat kısa ve orta vadelerde piyasalarda oluşabilecek fırsatları değerlendirmek amaçlı spot ve türev araçları maksimum esneklik ile kullanabilmesidir.

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

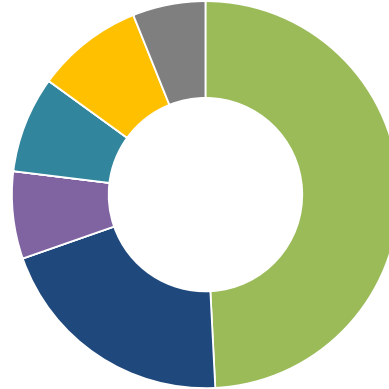


Yukardaki grafik ilgili yılın fon ve karşılaştırma getirisini göstermektedir.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	631,904,305	Karşılaştırma Ölçütü	%100 BIST-KYD Repo (Brüt)
Birim Pay Değeri	0.237342		
Pay Sayısı	2,662,417,439	ISIN / Takas Kodu	TRYFIBE00157
Doluluk Oranı	2.6624		
Risk Değeri	6		
Sharpe	-0.0139		
Treynor	-0.6805		
Bilgi Rasyosu	-1.3828		
En Büyük Kayıp	-5.08%		
Açık Pozisyon Tutarı	-		
Fon Portföyü Std. Sapması	0.86%		
Kaldıraç Oranı	-		

PORTFÖY DAĞILIMI



Hisse Senedi	49.2%	Ters Repo	8.1%
Yatırım Fonu	20.5%	TPP	7.3%
VIOP Nakit Teminat	8.9%	Diğer	6.1%

FON RİSK PROFİLİ



PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
2023	0.97%	1.20%	1.63%	4.34%	1.46%	6.78%	13.54%	23.06%	4.97%	2.49%	4.74%	-1.82%	81.44%
2024	4.41%	8.15%	11.52%	5.52%	4.09%	5.22%	5.36%	4.31%	2.04%	2.62%	5.83%	2.86%	82.34%
2025	2.17%	1.76%	6.05%	6.37%	0.00%	1.35%	3.54%	1.08%	2.75%	-0.72%	-10.02%	2.23%	16.74%
2026	11.02%	3.38%	3.36%	8.29%	-3.17%	2.22%	-1.51%	-0.47%					24.51%

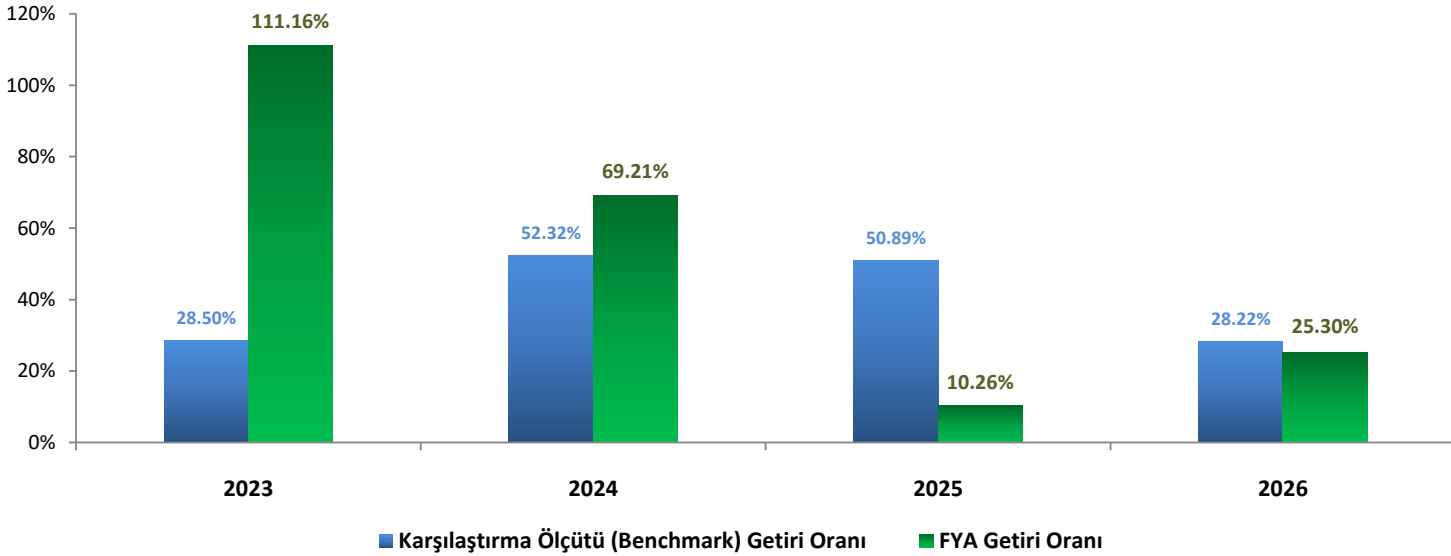
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	-3.43%	0.71%
Aylık	-0.47%	3.15%
3 Aylık	0.21%	10.51%
6 Aylık	8.60%	22.07%
Yıllık	16.85%	48.14%

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, FIF 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 FIF 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, FIF ve İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. beklentilerdeki değişiklikleri, yeni bilgileri, müteakip olayları ve diğerlerini yansıtabacak 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 | Mutlak getiri kazanmak amacı ile değer yaratma potansiyeli yüksek olan hisse senetlerine, tahvillere, eurobondlara, türev ürünlere, döviz, 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)

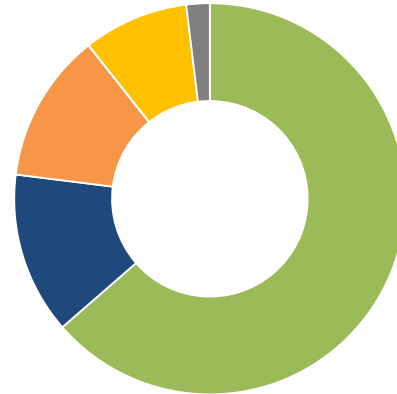


Yukardaki grafik ilgili yılın fon ve karşılaştırma getirisini göstermektedir.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	1,499,882,421	Karşılaştırma Ölçütü	BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL
Birim Pay Değeri	0.051959		
Pay Sayısı	28,866,426,527	ISIN / Takas Kodu	TRYFNYM00079
TEFAS'ta İşlem görmüyor			
Risk Değeri	6	Halka Arz Tarihi	13.01.2016
Sharpe	-0.0061		
Treynor	-0.3596	Değerleme	HER GÜN (T)
Bilgi Rasyosu	-0.6065		
En Büyük Kayıp	-4.40%	Giriş & Çıkış İhbar	T (13:30)
Açık Pozisyon Tutarı	-		T + 1
Fon Portföyü Std.	1.28%	Çıkış Günü	T + 2
Sapması	17.5%		
Vergi		Yönetim Ücreti (Yıllık)	2.00%
		Performans Ücreti (Yıllık)	20.00%

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



Hisse Senedi	63.6%	Yabancı Yatırım Fonu	13.4%	KV Borç. Araçları	12.4%	Diğer	8.7%
--------------	-------	----------------------	-------	-------------------	-------	-------	------

PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
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%	4.32%	2.28%	15.41%	3.86%	1.32%	0.37%	2.47%	7.20%	0.46%	69.21%
2025	-2.06%	-2.52%	8.03%	7.01%	0.35%	2.46%	-0.07%	-3.36%	-0.60%	1.81%	-1.31%	0.73%	10.26%
2026	11.05%	5.87%	2.56%	3.82%	-3.02%	-0.61%	-0.83%	0.36%					25.30%

GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	-0.67%	0.73%
Aylık	0.36%	3.06%
3 Aylık	-1.07%	10.08%
6 Aylık	2.15%	20.86%
Yıllık	26.05%	46.15%

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, FYA 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 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 ziyanlardan 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 FYA ve rapor içeriği ile ilgili olarak belirtilen bilgi ve fikirler, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin güvenilir olduğu 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, FYA 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 yatırımcılara, herhangi bir yatırım kararı almadan önce uzmanlardan yasal, mali, vergilerle ilgili vb. profesyonel yardım almaları önerilir.

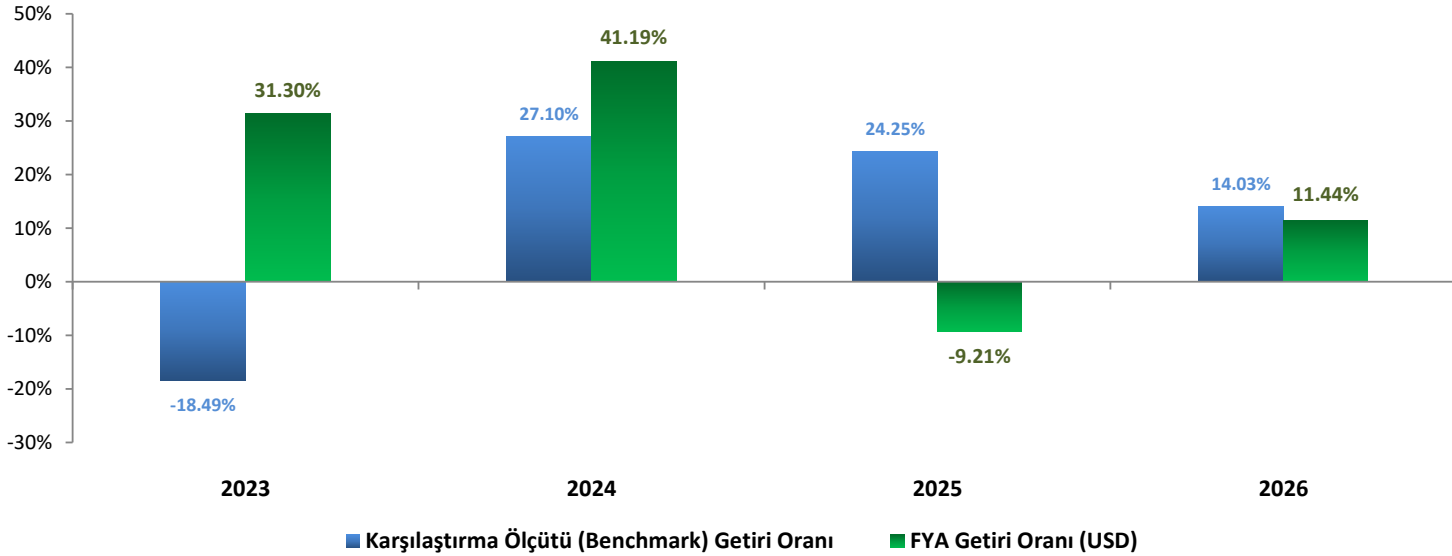
FYA

İstanbul Portföy
Ark II Serbest Fon
(USD)

Ağustos 2026

YATIRIM STRATEJİSİ | Mutlak getiri kazanmak amacı ile değer yaratma potansiyeli yüksek olan hisse senetlerine, tahvillere, eurobondlara, türev ürünlere, döviz, 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)

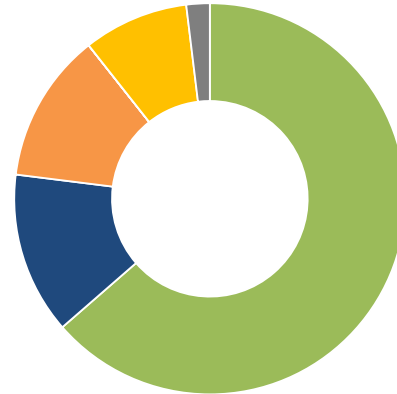


Yukardaki grafik ilgili yılın fon ve karşılaştırma getirisini göstermektedir.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	1,499,882,421	Karşılaştırma Ölçütü	BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL
Birim Pay Değeri	0.051959		
Pay Sayısı	28,866,426,527	ISIN / Takas Kodu	TRYFNYM00079
TEFAS'ta	İşlem görmüyor		
Risk Değeri	6	Halka Arz Tarihi	13.01.2016
Sharpe	-0.0061		
Treynor	-0.3596	Değerleme	HER GÜN (T)
Bilgi Rasyosu	-0.6065		
En Büyük Kayıp	-4.40%	Giriş & Çıkış İhbar	T (13:30)
Açık Pozisyon Tutarı	-		T + 1
Fon Portföyü Std.	1.28%	Çıkış Günü	T + 2
Sapması	17.5%		
Vergi	17.5%	Yönetim Ücreti (Yıllık)	2.00%
		Performans Ücreti (Yıllık)	20.00%

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



Hisse Senedi	63.6%	VIOP Nakit Teminat	8.7%
Yatırım Fonu	13.4%	Diğer	1.9%
KV Borç. Araçları	12.4%		

PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
2023	-5.22%	-3.67%	3.05%	-9.06%	0.00%	3.25%	18.31%	19.80%	3.89%	-0.40%	0.67%	0.67%	31.30%
2024	2.91%	2.45%	2.51%	4.29%	2.82%	12.34%	3.05%	-1.18%	-0.20%	2.30%	5.97%	-1.57%	41.19%
2025	-3.38%	-4.17%	4.05%	5.36%	-1.48%	0.75%	-1.96%	-4.37%	-1.99%	0.91%	-2.41%	-0.41%	-9.21%
2026	9.66%	4.69%	1.21%	2.47%	-4.40%	-2.61%	-2.41%	-1.37%					11.44%

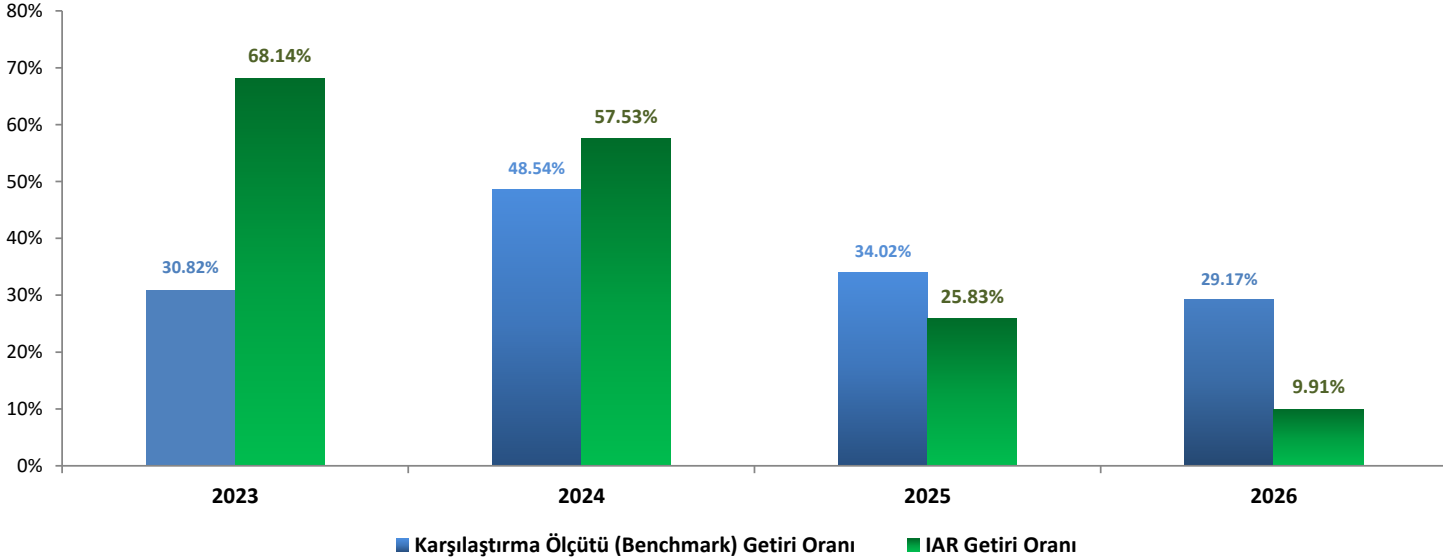
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	-1.04%	0.35%
Aylık	-1.37%	1.29%
3 Aylık	-6.29%	4.27%
6 Aylık	-7.12%	9.88%
Yıllık	7.13%	24.21%

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, 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 aracıları; doğrudan, dolaylı veya her ne şekilde olursa olsun işbu belgenin muhteviyatı veya ihmali sebebiyle veya bununla bağlantılı yada bağlantısı 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 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 başarılarından 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 yansıtabak 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'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)

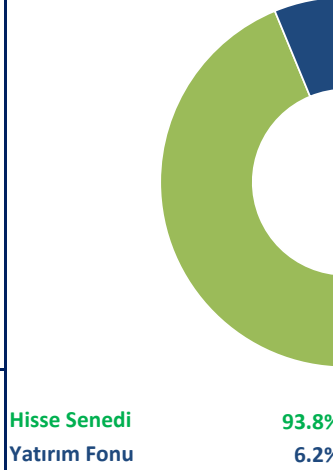


Yukardaki grafik ilgili yılın fon ve karşılaştırma getirisini göstermektedir.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	148,822,422	Karşılaştırma Ölçütü	%55 BIST 100
Birim Pay Değeri	78.821678		GETİRİ + %45 BIST- KYD Repo (Brüt)
Pay Sayısı	1,888,090	ISIN / Takas Kodu	TRYISTP00067
TEFAS'ta	İşlem görüyor	Halka Arz Tarihi	19.03.2018
Risk Değeri	6	Değerleme	HAFTALIK - SALI (D)
Sharpe	-0.0091	Giriş & Çıkış İhbar	D (17:00)
Treynor	-0.0858	Giriş & Çıkış Günü	D + 1
Bilgi Rasyosu	-1.0908	Çıkış İhbar	D - 1 (17:00)
En Büyük Kayıp	-4.36%	Yönetim Ücreti (Yıllık)	2.50%
Açık Pozisyon Tutarı	-	Performans Ücreti (Yıllık)	20.00%
Fon Portföyü Std. Sapması	1.42%		
Vergi	%17.5 / 1 yıl: %0		

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
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%	13.11%	-7.62%	0.19%	-0.83%	7.57%	2.60%	-4.49%	9.66%	3.82%	57.53%
2025	0.74%	-0.12%	-2.03%	-1.37%	1.59%	7.41%	10.66%	8.74%	-7.27%	1.80%	-1.73%	6.24%	25.83%
2026	6.89%	-5.74%	-7.32%	9.33%	13.69%	0.27%	-12.83%	7.60%					9.91%

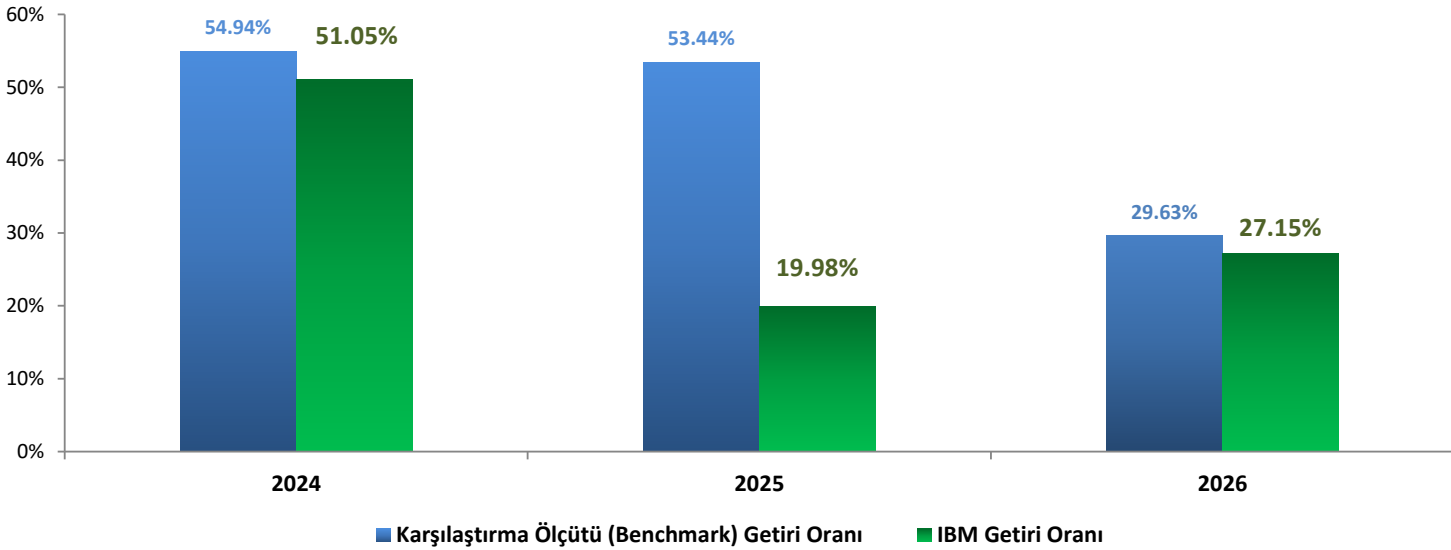
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	-0.82%	-0.31%
Aylık	7.60%	5.02%
3 Aylık	-5.95%	7.54%
6 Aylık	8.35%	13.08%
Yıllık	8.32%	37.73%

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, IAR 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 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 yansıtacak bu tahminleri güncelleme veya gözden geçirme yükümlülüklerinden açıkça feragat ederler. Tüm yatırımlar riskle tabidir. Gelecekteki yatırımcılara, herhangi bir yatırım kararı almadan önce uzmanlardan yasal, mali, vergilerle ilgili vb. profesyonel yardım almaları 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)

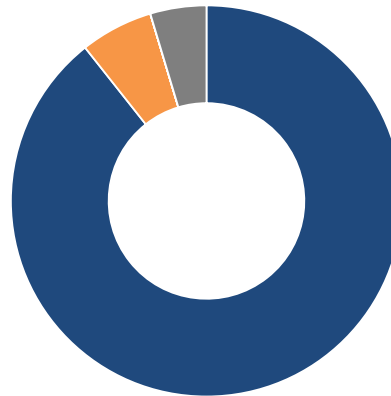


Yukardaki grafik ilgili yılın fon ve karşılaştırma getirisini göstermektedir.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	213,954,878	Karşılaştırma Ölçütü	BIST-KYD 1 Aylık
Birim Pay Değeri	3.940657		Mevduat TL
Pay Sayısı	54,294,216	ISIN / Takas Kodu	Endeksi Değişim
TEFAS'ta	İşlem görmüyor		Oranı x 1,05
Risk Değeri	6	Halka Arz Tarihi	TRYISTP00489
Sharpe	-0.0078		5.04.2023
Treynor	0.0338	Değerleme	HER GÜN (T)
Bilgi Rasyosu	-0.7699		
En Büyük Kayıp	-1.30%	Giriş & Çıkış ihbar	T (13:30)
Açık Pozisyon Tutarı	-		T + 1
Fon Portföyü Std.	0.25%	Çıkış Günü	T + 2
Sapması	17.5%		Yönetim Ücreti (Yıllık)
Vergi			3.00%
			Performans Ücreti (Yıllık)
			20.00%

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



Yatırım Fonu	89.3%
KV Borç. Araçları	6.0%
Diğer	4.6%

PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
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%	7.04%	4.17%	2.99%	1.96%	0.52%	-1.94%	-1.75%	5.73%	4.54%	51.05%
2025	-0.45%	-1.05%	9.25%	6.28%	7.44%	-0.67%	-7.77%	1.27%	-1.58%	0.07%	1.73%	5.05%	19.98%
2026	11.62%	1.71%	-2.27%	4.14%	3.33%	2.92%	0.10%	3.82%					27.15%

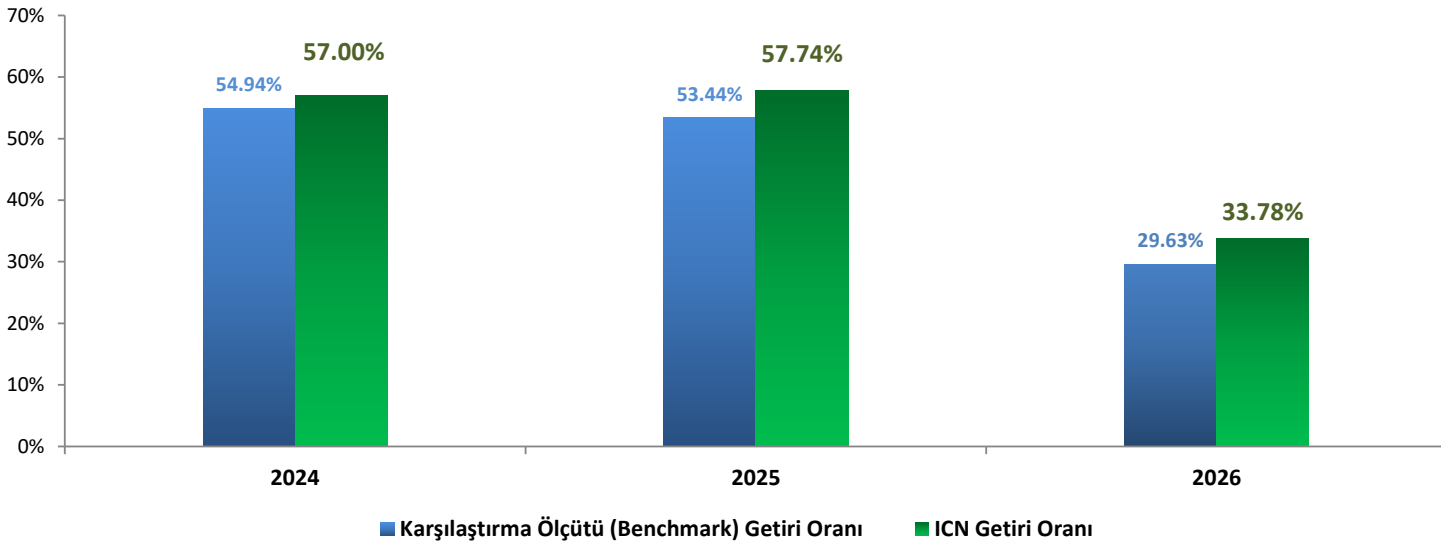
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	0.90%	0.77%
Aylık	3.82%	3.22%
3 Aylık	6.95%	10.58%
6 Aylık	12.48%	21.90%
Yıllık	33.82%	48.45%

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, 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 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 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 yansıtmak 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 | 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)



Yukardaki grafik ilgili yılın fon ve karşılaştırma getirisini göstermektedir.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	395,687,622	Karşılaştırma Ölçütü	BIST-KYD 1 Aylık
Birim Pay Değeri	4.359175		Mevduat TL
Pay Sayısı	90,771,209		Endeksi x 1,05
TEFAS'ta	İşlem görmüyor		
Risk Değeri	7	ISIN / Takas Kodu	TRYISTP00539
Sharpe	0.0260	Halka Arz Tarihi	29.03.2023
Treynor	-0.2750	Değerleme	HER GÜN (T)
Bilgi Rasyosu	2.0680	Giriş & Çıkış İhbar	T (13:30)
En Büyük Kayıp	-0.28%	Giriş Günü	T + 1
Açık Pozisyon Tutarı	186,297,329	Çıkış Günü	T + 2
Fon Portföyü Std.	1.37%	Yönetim Ücreti (Yıllık)	3.00%
Sapması		Performans Ücreti (Yıllık)	20.00%
Vergi	17.5%		

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



Yatırım Fonu	51.8%
Hisse Senedi	32.8%
VIOP Nakit Teminat	15.4%

PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
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%	4.24%	4.08%	4.20%	3.96%	4.17%	3.80%	3.91%	4.04%	3.79%	57.00%
2025	3.36%	1.40%	8.96%	4.39%	3.46%	3.82%	3.60%	3.28%	4.55%	3.67%	2.92%	3.22%	57.74%
2026	3.79%	3.44%	3.69%	3.71%	3.55%	4.06%	3.34%	4.05%					33.78%

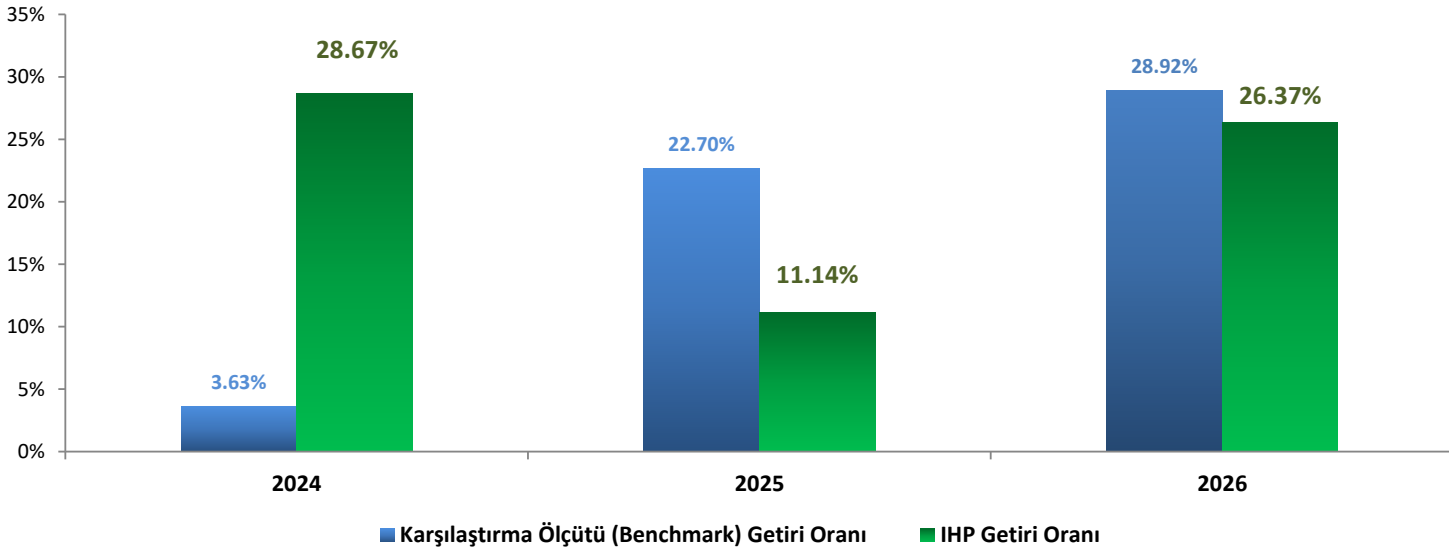
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	0.94%	0.77%
Aylık	4.05%	3.22%
3 Aylık	11.89%	10.58%
6 Aylık	24.60%	21.90%
Yıllık	54.04%	48.45%

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, 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 aracıları; doğrudan, dolaylı veya her ne şekilde olursa olsun işbu belgenin muhteviyatı veya ihmal sebebiyle veya bununla bağlantılı yada bağılantısız 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 üretilmiştir 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, ICN 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 yatırımcılara, herhangi bir yatırım kararı almadan önce uzmanlardan yasal, mali, vergilerle ilgili vb. profesyonel yardım almaları önerilir.

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 BİST'te işlem gören ortaklık paylarına yatırım yaparak Türk Lirası bazında kazanç elde etmektir.

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

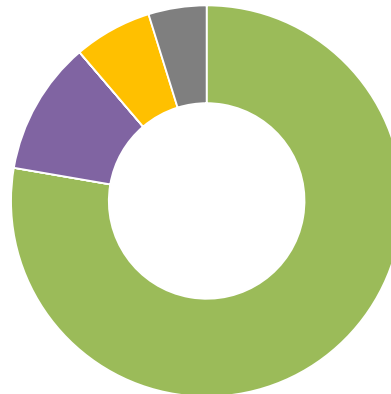


Yukardaki grafik ilgili yılın fon ve karşılaştırma getirisini göstermektedir.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	68,412,324	Karşılaştırma Ölçütü	%85 BIST 100
Birim Pay Değeri	1.807138		GETİRİ + %15 BIST-KYD Repo (Brüt)
Pay Sayısı	37,856,733	ISIN / Takas Kodu	TRYISTP00638
TEFAS'ta	İşlem görüyor	Halka Arz Tarihi	16.08.2024
Risk Değeri	6	Değerleme	HER GÜN (T)
Sharpe	-0.0022	Giriş & Çıkış ihbar	T (13:30)
Treynor	-0.0390	Giriş Günü	T + 1
Bilgi Rasyosu	-0.3155	Çıkış Günü	T + 2
En Büyük Kayıp	-5.15%	Yönetim Ücreti (Yıllık)	3.00%
Açık Pozisyon Tutarı	-	Performans Ücreti (Yıllık)	0.00%
Fon Portföyü Std. Sapması	1.64%		
Vergi	0%		

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



Hisse Senedi	77.7%	Diğer	4.8%
TPP	11.0%		
VIOP Nakit Teminat	6.5%		

PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
2023	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2024	-	-	-	-	-	-	-	15.29%	12.28%	-10.01%	7.27%	2.97%	28.67%
2025	4.58%	-2.55%	0.48%	-2.90%	1.82%	8.27%	4.36%	1.45%	-5.42%	-0.55%	-1.18%	3.03%	11.14%
2026	18.56%	-1.27%	-8.04%	7.96%	7.67%	3.71%	-10.36%	5.80%					26.37%

GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	-4.66%	-0.86%
Aylık	5.80%	6.04%
3 Aylık	-1.64%	5.92%
6 Aylık	5.15%	8.17%
Yıllık	21.02%	32.05%

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, IHP 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 IHP 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, IHP 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 yatırımlara, herhangi bir yatırım kararı almadan önce uzmanlardan yasal, mali, vergilerle ilgili vb. profesyonel yardım alınmaları önerilir.



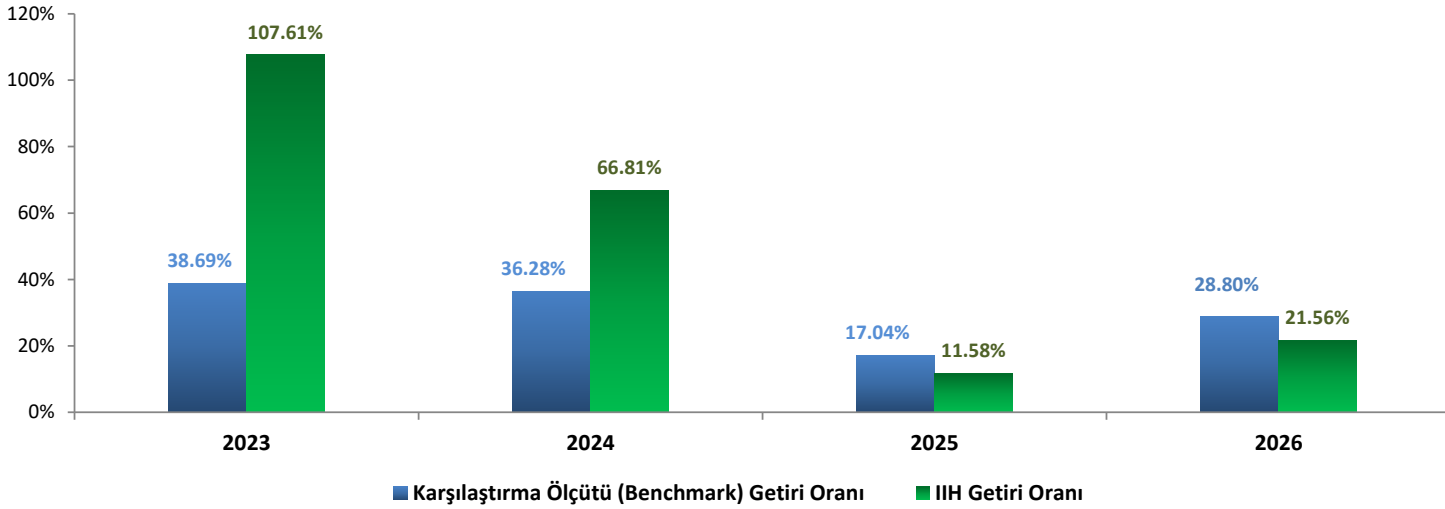
İstanbul Portföy Üçüncü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)



Ağustos 2026

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)

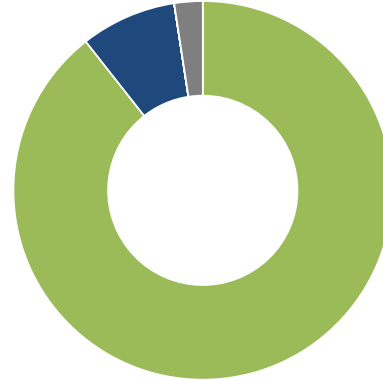


Yukardaki grafik ilgili yılın fon ve karşılaştırma getirisini göstermektedir.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	1,785,984,103	Karşılaştırma Ölçütü	BIST 100 Getiri Endeksi
Birim Pay Değeri	33.463415		
Pay Sayısı	53,371,245	ISIN / Takas Kodu	TRYISTP00109
TEFAS'ta	İşlem görüyor		
Risk Değeri	6	Halka Arz Tarihi	3.04.2020
Sharpe	-0.0013		
Treynor	-0.0350	Değerleme	HER GÜN (T)
Bilgi Rasyosu	-0.4687		
En Büyük Kayıp	-5.22%	Giriş & Çıkış İhbar	T (13:30)
Açık Pozisyon Tutarı	43,110,000		T + 1
Fon Portföyü Std. Sapması	1.34%	Giriş Günü	T + 2
Vergi	0%		
		Yönetim Ücreti (Yıllık)	2.50%
		Performans Ücreti (Yıllık)	0.00%

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RISK PROFİLİ



Hisse Senedi	89.4%
Yatırım Fonu	8.2%
Diğer	2.4%

PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
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%
2024	16.27%	4.72%	6.03%	16.94%	8.78%	6.01%	0.13%	-5.42%	-1.50%	-9.07%	9.90%	3.50%	66.81%
2025	2.04%	-4.62%	-2.55%	-4.91%	1.64%	10.37%	7.16%	1.68%	-2.66%	0.47%	-0.55%	4.07%	11.58%
2026	15.66%	-1.42%	-5.90%	7.83%	-4.07%	2.64%	-1.81%	5.25%					21.56%

GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	-1.31%	-1.14%
Aylık	5.25%	6.55%
3 Aylık	6.07%	5.11%
6 Aylık	3.24%	5.72%
Yıllık	23.04%	29.21%

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, IIH 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 IIH 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, IIH 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 alınmaları önerilir.



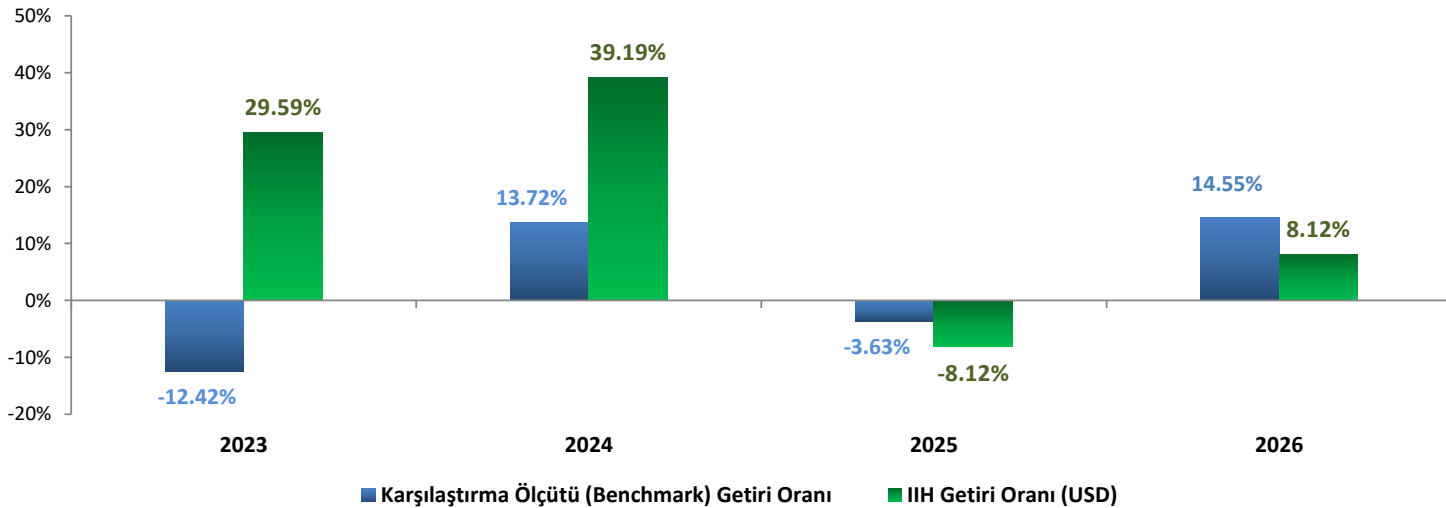
İstanbul Portföy Üçüncü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)(USD)



Ağustos 2026

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)

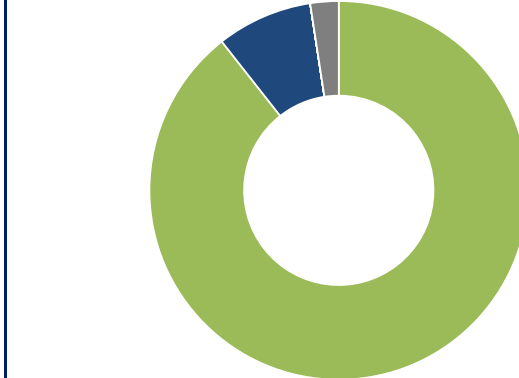


Yukardaki grafik ilgili yılın fon ve karşılaştırma getirisini göstermektedir.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	1,785,984,103	Karşılaştırma Ölçütü	BIST 100 Getiri Endeksi
Birim Pay Değeri	33.463415		
Pay Sayısı	53,371,245	ISIN / Takas Kodu	TRYISTP00109
TEFAS'ta	İşlem görüyor		3.04.2020
Risk Değeri	6	Değerleme	HER GÜN (T)
Sharpe	-0.0013		
Treynor	-0.0350	Giriş & Çıkış İhbar	T (13:30)
Bilgi Rasyosu	-0.4687		T + 1
En Büyük Kayıp	-5.22%	Giriş Günü	T + 2
Açık Pozisyon Tutarı	43,110,000		
Fon Portföyü Std.	1.34%	Yönetim Ücreti (Yıllık)	2.50%
Sapması	0%		
Vergi	0%	Performans Ücreti (Yıllık)	0.00%

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RISK PROFİLİ



Hisse Senedi	89.4%
Yatırım Fonu	8.2%
Diğer	2.4%

PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
2023	-10.06%	0.92%	-2.97%	1.38%	-1.44%	-1.57%	23.46%	23.95%	5.74%	-8.06%	4.09%	-3.39%	29.59%
2024	11.16%	3.48%	0.63%	16.86%	9.37%	4.80%	-0.65%	-7.76%	-2.07%	-9.22%	8.63%	1.44%	39.19%
2025	0.66%	-6.24%	-6.12%	-6.40%	-0.16%	8.49%	5.12%	0.61%	-3.98%	-0.45%	-1.64%	2.87%	-8.12%
2026	14.23%	-2.45%	-7.17%	6.46%	-5.46%	0.56%	-3.41%	3.44%					8.12%

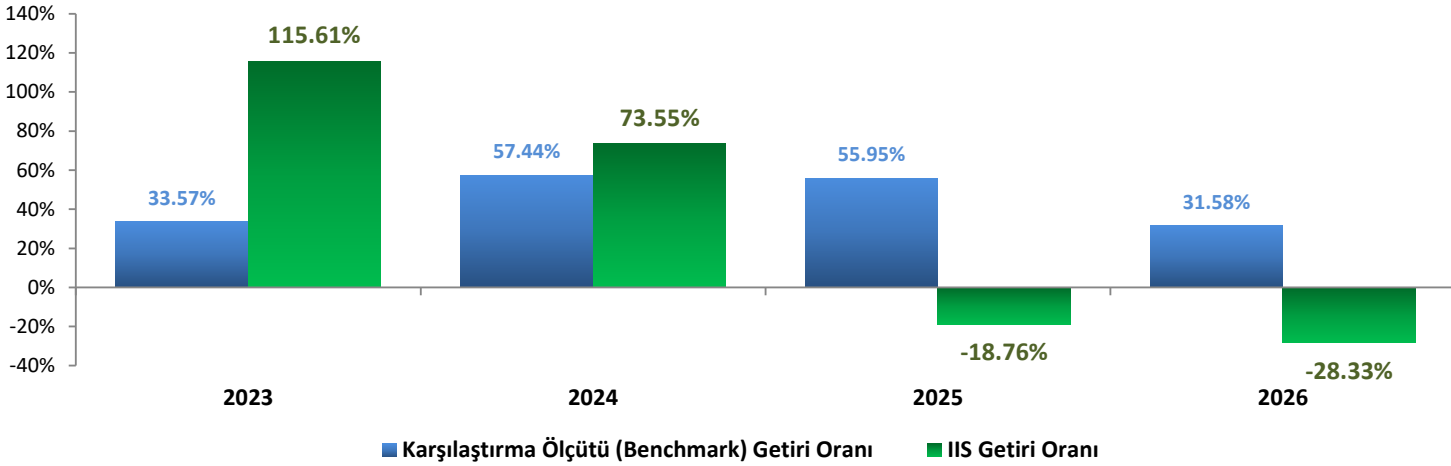
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	-1.68%	-1.51%
Aylık	3.44%	4.72%
3 Aylık	0.47%	-0.44%
6 Aylık	-6.13%	-3.88%
Yıllık	4.57%	9.82%

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, IIH 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 IIH 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, IIH 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 olmadan 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 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 piyasa nötr stratejilerden de getiri elde etmeyi hedefler.

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



Yukardaki grafik ilgili yılın fon ve karşılaştırma getirisini göstermektedir.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	1,402,099,758	Karşılaştırma Ölçütü	BIST-KYD 1 Aylık
Birim Pay Değeri	43.899139		Mevduat TL
Pay Sayısı	31,939,117	ISIN / Takas Kodu	Endeksi +%5
TEFAS'ta	İşlem görmüyor		TRYISTP00042
Risk Değeri	7	Halka Arz Tarihi	2.01.2017
Sharpe	-0.0209	Değerleme	HAFTALIK - SALI (D)
Treynor	0.4486		D (17:00)
Bilgi Rasyosu	-2.0917	Giriş İhbar	D + 1
En Büyük Kayıp	-11.83%	Giriş & Çıkış Günü	D - 1 (17:00)
Açık Pozisyon Tutarı	1,747,461,204	Çıkış İhbar	2.00%
Fon Portföyü Std. Sapması	2.07%	Yönetim Ücreti (Yıllık)	20.00%
Vergi	17.5%	Performans Ücreti (Yıllık)	20.00%

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RISK PROFİLİ



Hisse Senedi	67.7%
Yatırım Fonu	18.5%
KV Borç. Araçları	13.8%

PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
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%
2024	5.26%	6.46%	13.63%	3.64%	2.01%	18.42%	12.29%	17.86%	-15.62%	-2.83%	1.60%	-0.95%	73.55%
2025	-2.72%	-5.64%	11.00%	12.93%	-1.92%	-3.58%	-7.67%	-7.64%	-2.92%	-2.29%	-18.58%	13.35%	-18.76%
2026	20.01%	3.21%	8.57%	4.38%	-10.04%	-7.13%	-11.83%	-31.38%					-28.33%

GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	-14.79%	0.83%
Aylık	-31.38%	3.49%
3 Aylık	-43.81%	11.36%
6 Aylık	-42.72%	23.41%
Yıllık	-37.25%	51.22%

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, 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 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 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 yansıtmak 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.



İstanbul Portföy

Hisse Senedi Serbest (TL) Fon

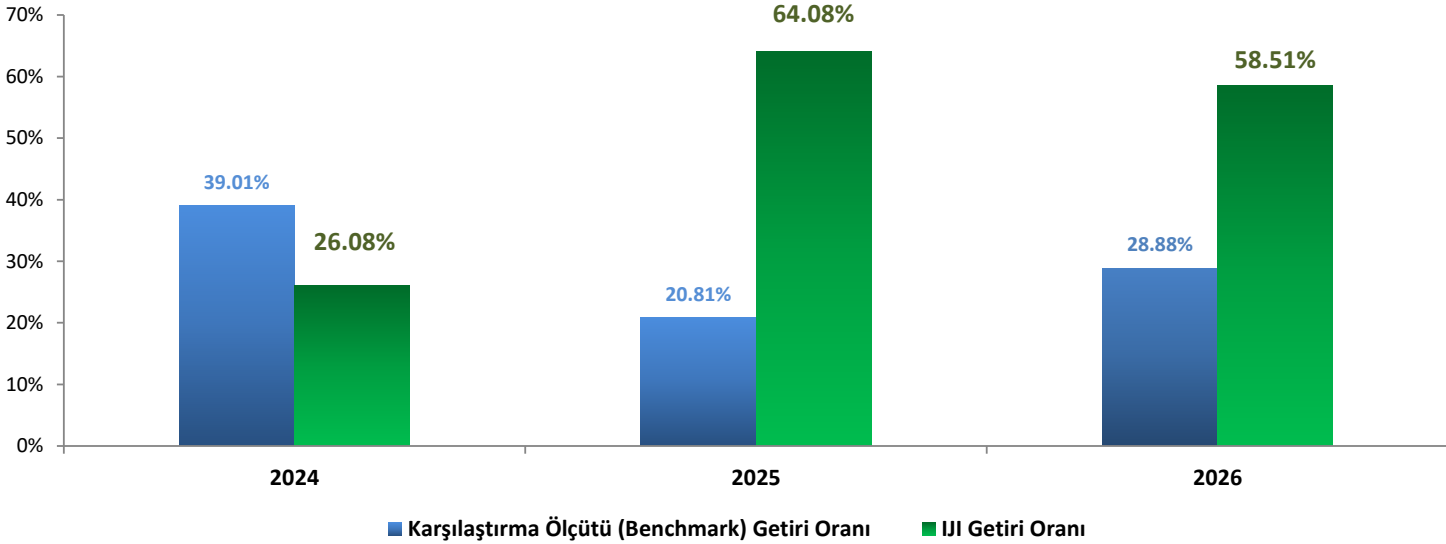
(Hisse Senedi Yoğun Fon)



Ağustos 2026

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)

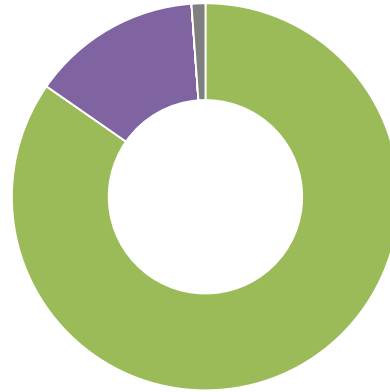


Yukardaki grafik ilgili yılın fon ve karşılaştırma getirisini göstermektedir.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	205,104,059	Karşılaştırma Ölçütü	%90 BIST 100
Birim Pay Değeri	10.662785		GETİRİ + %10
Pay Sayısı	19,235,506		BIST-KYD Repo
TEFAS'ta İşlem görmüyor			(Brüt)
Risk Değeri	7	ISIN / Takas Kodu	TRYISTP00521
Sharpe	0.0135	Halka Arz Tarihi	11.01.2023
Treynor	0.2127	Değerleme	HER GÜN (T)
Bilgi Rasyosu	1.5264	Giriş & Çıkış İhbar	T (13:30)
En Büyük Kayıp	-7.43%	Giriş Günü	T + 1
Açık Pozisyon Tutarı	14,452,350	Çıkış Günü	T + 2
Fon Portföyü Std.	1.36%	Yönetim Ücreti (Yıllık)	2.00%
Sapması		Performans Ücreti (Yıllık)	0.00%
Vergi	17.5%		

PORTFÖY DAĞILIMI



Hisse Senedi	85%
TPP	14.2%
Diğer	1.1%

FON RİSK PROFİLİ



PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
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%	14.21%	-8.03%	3.17%	-5.00%	-6.40%	-3.99%	-7.02%	-1.24%	-0.71%	26.08%
2025	4.09%	-5.19%	11.00%	-1.81%	-4.47%	7.37%	11.01%	6.09%	-3.40%	0.06%	-2.53%	34.02%	64.08%
2026	3.84%	3.59%	15.57%	20.27%	-2.23%	0.73%	1.96%	6.40%					58.51%

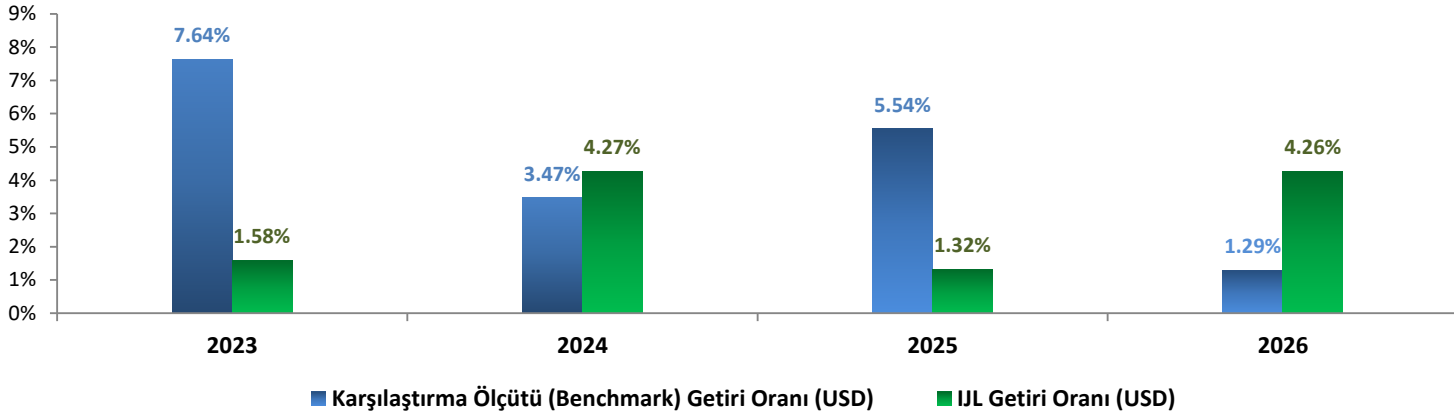
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	0.04%	-0.96%
Aylık	6.40%	6.21%
3 Aylık	9.28%	5.65%
6 Aylık	48.50%	7.35%
Yıllık	100.14%	31.10%

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, 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 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 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 yansıtmak ya da 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 | Fonun ana stratejisi, döviz cinsinden getiri yaratmaktır. Fon, toplam değerinin en az 80%'ini devamlı olarak yerli ihracçıların döviz cinsinden ihrac 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)

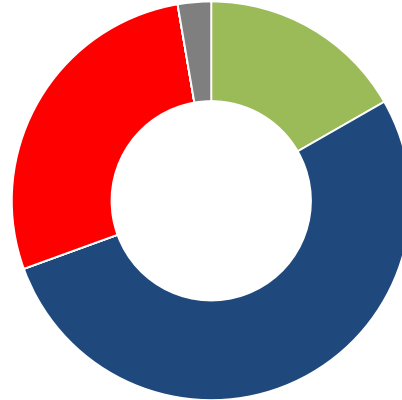


Yukardaki grafik ilgili yılın fon ve karşılaştırma getirisini göstermektedir. 2022 yılı getiri hesaplamasında başlangıç tarihi 24.01.2022 olarak alınmıştır.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	357,168,066	Karşılaştırma Ölçütü	%35 BIST-KYD Kamu Eurobond USD (TL) + %65 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD (TL)
Birim Pay Değeri	53.980596		
Pay Sayısı	6,616,601	ISIN / Takas Kodu	TRYISTP00240
TEFAS'ta	İşlem görmüyor		
Risk Değeri	5	Halka Arz Tarihi	24.01.2022
Sharpe	0.0029		
Treynor	-0.0509	Değerleme	HAFTALIK - HSI
Bilgi Rasyosu	0.3104		
En Büyük Kayıp	-1.35%	Giriş & Çıkış İhbar	HSİ (13:30)
Açık Pozisyon Tutarı	-	Giriş Günü	HSİ + 1
Fon Portföyü Std.	0.34%	Çıkış Günü	HSİ + 4
Sapması	17.5%	Yönetim Ücreti (Yıllık)	1.50%
Vergi		Performans Ücreti (Yıllık)	20.00%

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



Yatırım Fonu	52.7%	Diğer	2.7%
Eurobond	27.8%		
Hisse Senedi	16.7%		

PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
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%	3.32%	0.25%	-1.39%	0.61%	-1.92%	-0.91%	-3.95%	2.13%	-1.19%	4.27%
2025	-0.47%	-1.94%	-0.10%	-2.44%	1.08%	2.06%	3.03%	0.99%	-1.60%	0.61%	-0.17%	0.41%	1.32%
2026	3.06%	0.46%	-2.18%	1.98%	-1.72%	0.11%	-0.33%	1.83%					4.26%

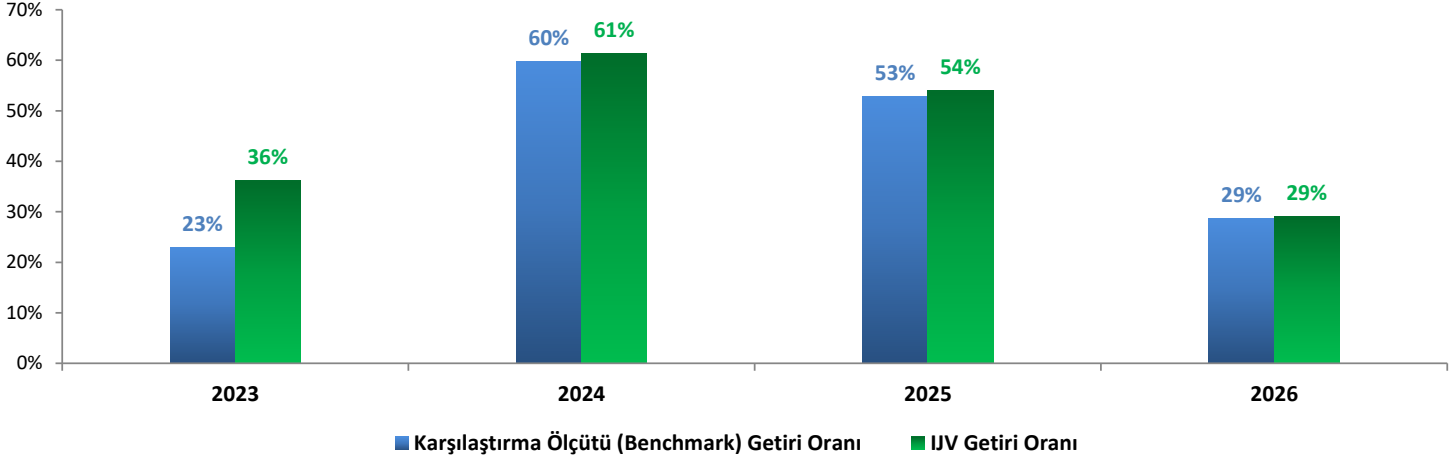
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	-0.32%	0.12%
Aylık	1.83%	0.61%
3 Aylık	1.60%	1.31%
6 Aylık	-0.39%	1.06%
Yıllık	3.46%	3.43%

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, 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 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 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 yansıtmak ve 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)

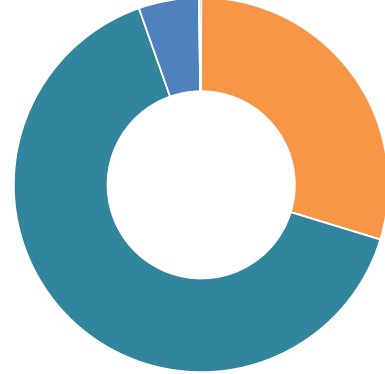


Yukardaki grafik ilgili yılın fon ve karşılaştırma getirisini göstermektedir. 2021 yılı getiri hesaplamasında başlangıç tarihi 21.05.2021 olarak alınmıştır.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	2,982,557,641	Karşılaştırma Ölçütü	%20 BIST-KYD
Birim Pay Değeri	5.703730		ÖSBA Sabit + %10
Pay Sayısı	522,913,550	ISIN / Takas Kodu	BIST-KYD DİBS 91
TEFAS'ta	İşlem görüyor		Gün + %70 BIST-KYD Repo (Brüt)
Risk Değeri	1	Halka Arz Tarihi	TRYISTP00232
Sharpe	0.0113		21.05.2021
Treynor	0.0194	Değerleme	HER GÜN (T)
Bilgi Rasyosu	2.4105		
En Büyük Kayıp	0.04%	Giriş & Çıkış İhbar	T (13:30)
Açık Pozisyon Tutarı	-		
Fon Portföyü Std. Sapması	0.06%	Yönetim Ücreti (Yıllık)	1.05%
Vergi	17.5%		Performans Ücreti (Yıllık)
			0.00%

PORTFÖY DAĞILIMI



Ters Repo	64.9%	Diğer	0.2%
KV Borç. Araçları	29.7%		
Vadeli Mevduat	5.2%		

FON RİSK PROFİLİ



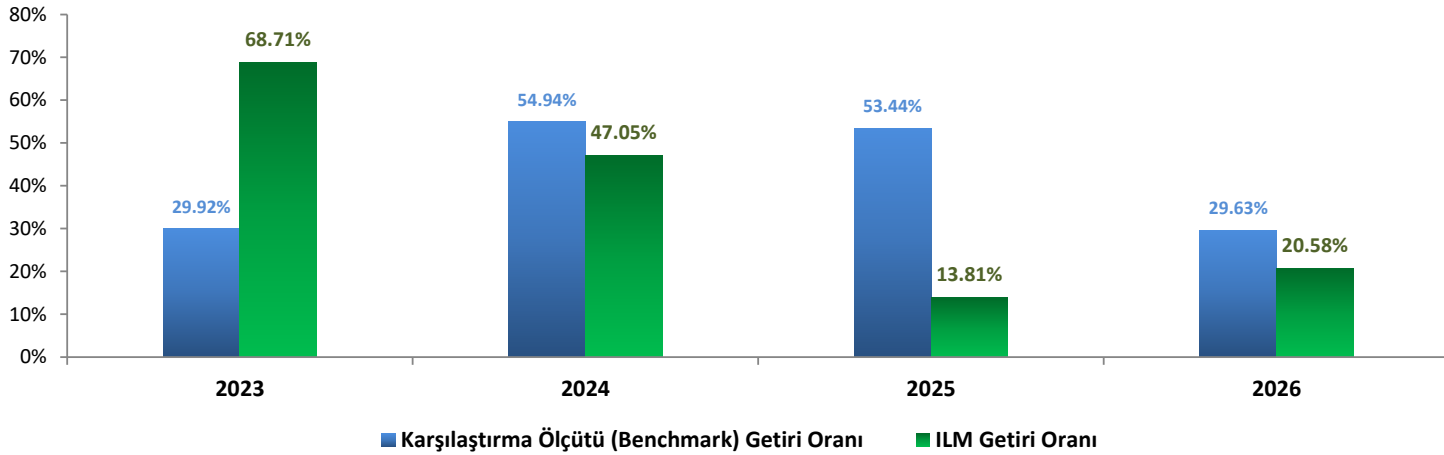
PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD	Haftalık	Fon	Benchmark
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%	Aylık	0.75%	0.72%
2024	3.55%	3.41%	4.12%	4.19%	4.41%	4.59%	4.30%	4.49%	3.98%	4.15%	4.17%	4.30%	61.34%	3 Aylık	3.29%	3.20%
2025	4.35%	3.20%	2.98%	4.14%	4.22%	3.68%	3.93%	3.75%	3.50%	3.76%	3.07%	3.41%	54.03%	6 Aylık	10.45%	10.39%
2026	3.01%	2.82%	3.23%	3.58%	2.97%	3.24%	3.58%	3.29%					29.07%	Yıllık	21.60%	21.30%
															47.73%	46.77%

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, UV 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 UV 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, UV 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 | 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.

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

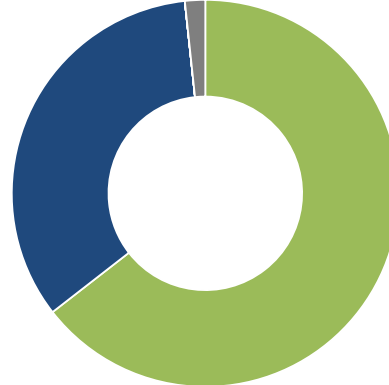


Yukardaki grafik ilgili yılın fon ve karşılaştırma getirisini göstermektedir.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	310,866,216	Karşılaştırma Ölçütü	BIST KYD 1 Aylık
Birim Pay Değeri	7.142057		Mevduat TL
Pay Sayısı	43,526,148		Endeksi Değişim
TEFAS'ta	İşlem görmüyor		Oranı *1.05
Risk Değeri	6		
Sharpe	-0.0086	ISIN / Takas Kodu	TRYISTP00398
Treynor	3.1309	Halka Arz Tarihi	25.05.2022
Bilgi Rasyosu	-0.8586	Değerleme	HAFTALIK - SALI
En Büyük Kayıp	-4.43%	Giriş & Çıkış İhbar	(D)
Açık Pozisyon Tutarı	-	Giriş Günü	D - 1 (17:00)
Fon Portföyü Std.		Çıkış Günü	D + 1
Sapması	1.09%	Yönetim Ücreti (Yıllık)	D + 1
Vergi	17.5%	Performans Ücreti (Yıllık)	2.50%
			20.00%

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
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%	10.85%	5.33%	3.86%	2.39%	-5.43%	-1.86%	-6.42%	8.06%	3.49%	47.05%
2025	2.18%	-3.99%	-2.86%	-3.25%	1.45%	10.22%	4.91%	3.64%	-2.93%	1.65%	0.78%	2.08%	13.81%
2026	13.99%	-0.68%	-5.90%	8.53%	-2.24%	2.59%	-2.89%	3.61%					20.58%

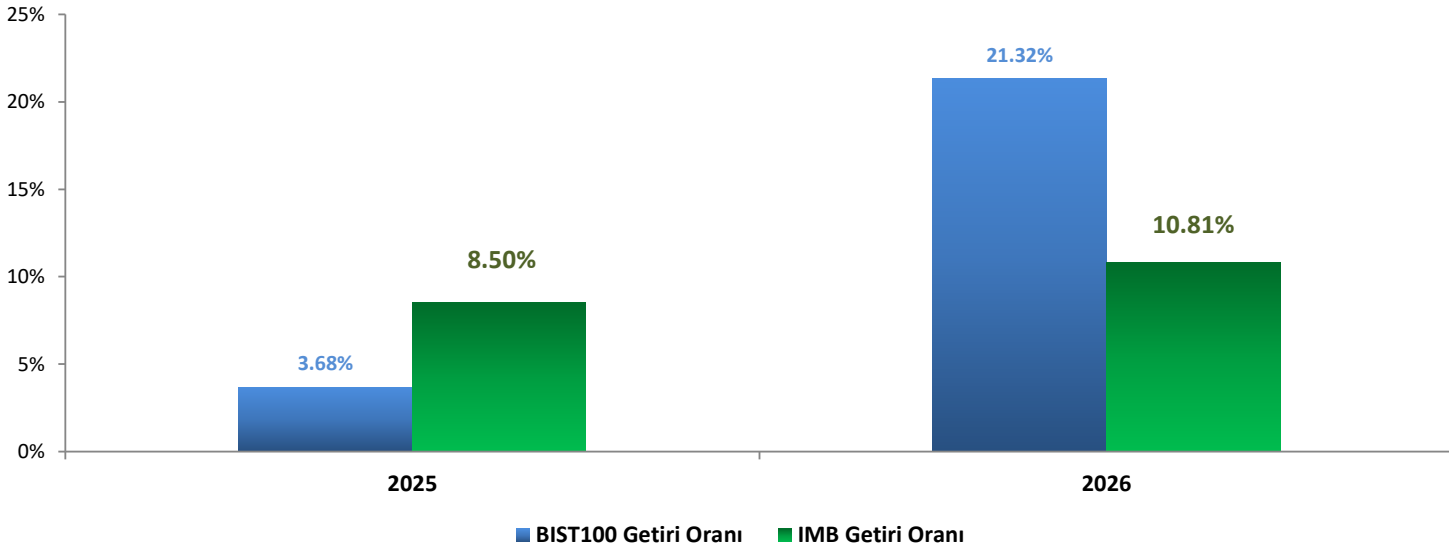
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	-1.15%	0.77%
Aylık	3.61%	3.22%
3 Aylık	3.22%	10.58%
6 Aylık	3.06%	21.90%
Yıllık	22.40%	48.45%

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, ILM 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 ILM 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, ILM ve İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. beklentilerdeki değişiklikleri, yeni bilgileri, mütakip olayları ve diğerlerini yansıtabacak 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 | Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, algoritma tabanlı çoklu risk/getiri ve gelecek potansiyeli modelleri kullanılır. Modellerde yüksek frekanslı veriler, makro ve sektörel veriler, finansal sonuçlar, piyasa duyarlılık verileri, nitel veriler ve gelecek beklentileri gibi girdilerin istatistiksel ve matematiksel araçlarla işlenmesiyle ortaya çıkan sonuçlar portföy dağılımını belirler.

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

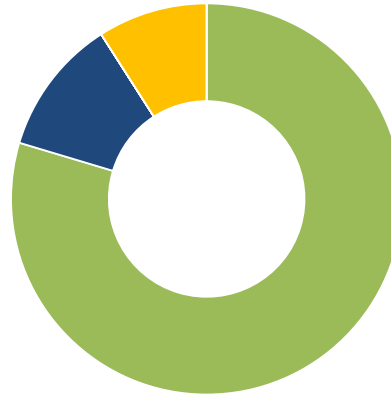


Yukardaki grafik ilgili yılın fon ve karşılaştırma getirisini göstermektedir.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	4,250,800	Karşılaştırma Ölçütü	%90 BIST 500
Birim Pay Değeri	1.202258		GETİRİ + %10 BIST- KYD 1 Aylık Mevduat TL
Pay Sayısı	3,535,680	ISIN / Takas Kodu	TRYISTP00737
TEFAS'ta	İşlem görüyor	Halka Arz Tarihi	17.03.2025
Risk Değeri	5	Değerleme	HER GÜN (T)
Sharpe	-0.0058	Giriş & Çıkış ihbar	T (13:30)
Treynor	-0.0581	Giriş Günü	T + 1
Bilgi Rasyosu	-1.5527	Çıkış Günü	T + 2
En Büyük Kayıp	-5.63%	Yönetim Ücreti (Yıllık)	2.50%
Açık Pozisyon Tutarı	-	Performans Ücreti (Yıllık)	0.00%
Fon Portföyü Std.	1.32%		
Sapması			
Vergi	0%		

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



Hisse Senedi	79.6%
Yatırım Fonu	11.3%
VIOP Nakit Teminat	9.1%

PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
2023	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2025	-	-	-9.66%	-6.82%	-0.24%	9.61%	9.59%	4.55%	-2.77%	2.02%	-3.73%	7.74%	8.50%
2026	11.00%	-1.83%	-5.34%	7.05%	-0.18%	2.60%	-5.72%	1.76%					10.81%

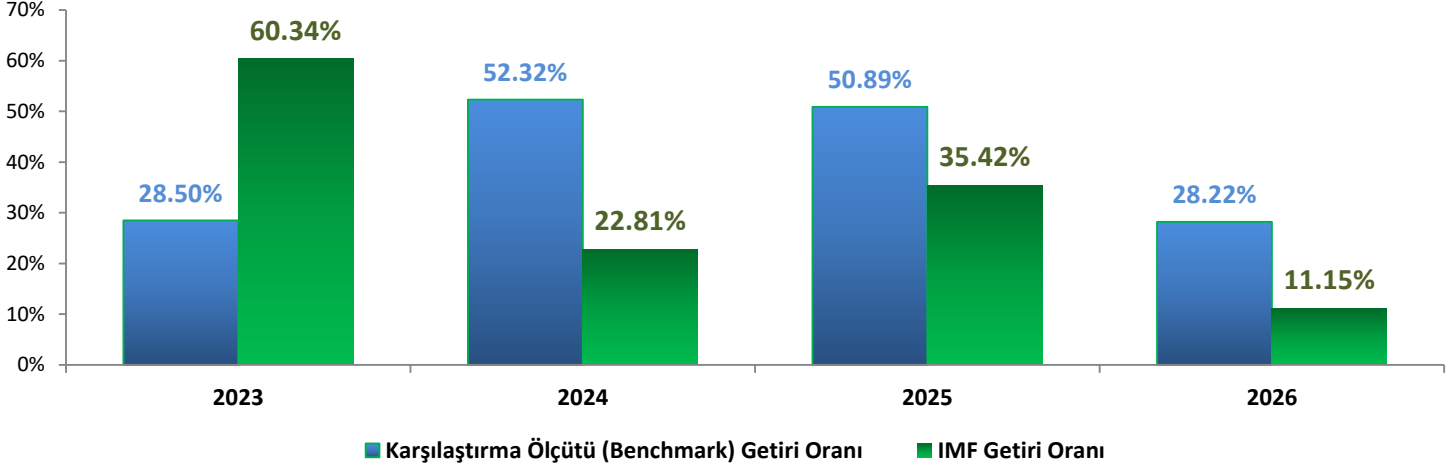
GETİRİ ORANLARI

	Fon	BIST100
Haftalık	-2.04%	-1.05%
Aylık	1.76%	-5.40%
3 Aylık	-1.57%	-0.40%
6 Aylık	-0.43%	25.36%
Yıllık	14.01%	33.45%

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, IMB 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 IMB 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, IMB 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 yatırımlara, 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 aynı zamanda Pair-Trade gibi piyasa nötr stratejilerden de getiri elde etmeyi hedefler.

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

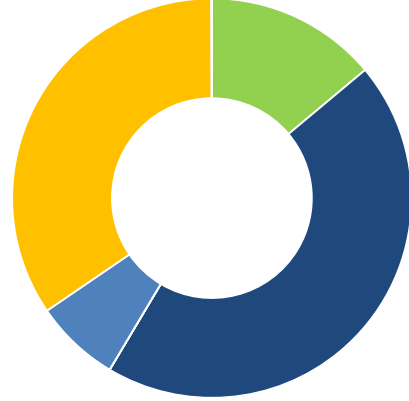


Yukardaki grafik ilgili yılın fon ve karşılaştırma getirisini göstermektedir. 2020 yılı getiri hesaplamasında başlangıç tarihi 16.07.2020 olarak alınmıştır.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	381,799,935	Karşılaştırma Ölçütü	BIST KYD 1 Aylık
Birim Pay Değeri	5.737035		Mevduat TL
Pay Sayısı	66,550,045	ISIN / Takas Kodu	Endeksi
TEFAS'ta İşlem görüyor			TRYISTP00117
Risk Değeri	5	Halka Arz Tarihi	16.07.2020
Sharpe	-0.0138		HAFTALIK - SALI (D)
Treynor	0.1326	Değerleme	Hii (13:30)
Bilgi Rasyosu	-1.3468		D+1
En Büyük Kayıp	-1.19%	Giriş & Çıkış İhbar	D+2
Açık Pozisyon Tutarı	182,724,091		Yönetim Ücreti (Yıllık)
Fon Portföyü Std.	0.84%	Çıkış Günü	3.00%
Sapması			Performans Ücreti (Yıllık)
Vergi	17.5%	Yönetim Ücreti (Yıllık)	0.00%

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



Yatırım Fonu	44.6%	Vadedi Mevduat	6.9%
VIOP Nakit Teminat	34.5%		
Hisse Senedi	13.9%		

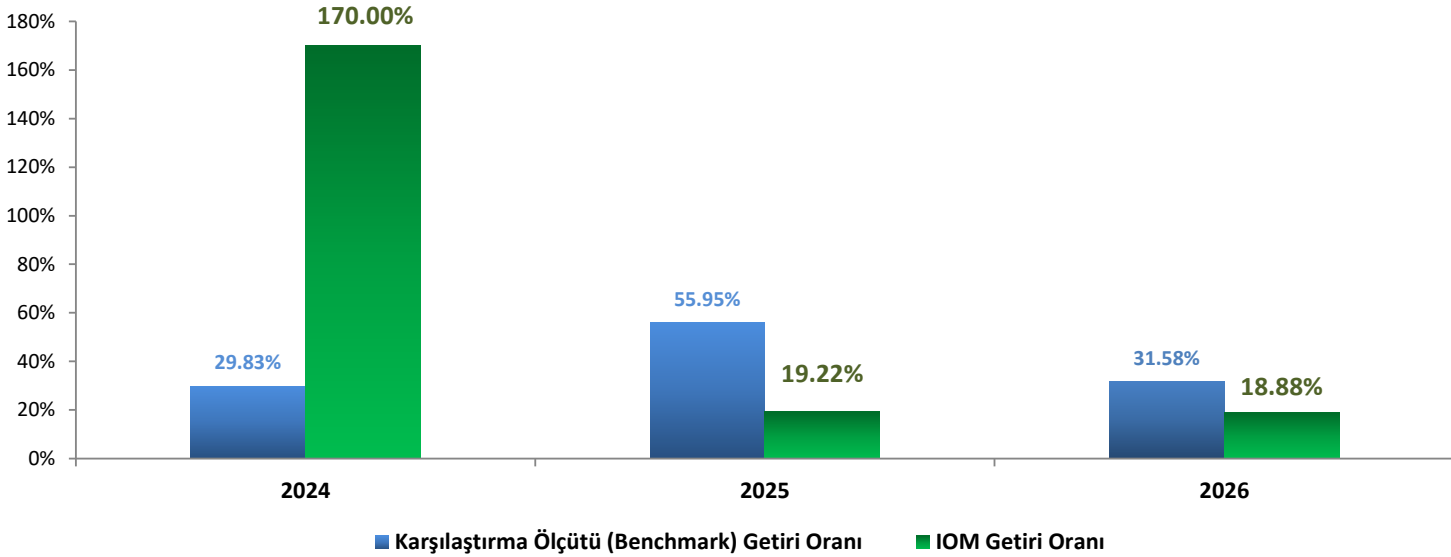
PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD	Haftalık	Fon	Benchmark
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%	Aylık	-0.52%	0.73%
2024	1.44%	2.37%	4.19%	0.35%	-0.19%	2.56%	1.39%	2.76%	1.14%	1.17%	1.84%	2.11%	22.81%	3 Aylık	3.23%	3.06%
2025	-0.12%	3.17%	3.96%	2.98%	2.79%	0.39%	2.40%	0.94%	2.67%	9.61%	1.17%	1.08%	35.42%	6 Aylık	6.76%	10.08%
2026	-2.01%	0.38%	1.95%	2.69%	1.34%	1.08%	2.32%	3.23%					11.15%	Yıllık	13.28%	20.86%

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, 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 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 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 başarılarından 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 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 alınmaları önerilir.

YATIRIM STRATEJİSİ | Temel strateji eşik değer üzeri getiri olmakla birlikte, ana stratejiyi desteklemek ve fon toplam değerini yükseltmek amacıyla piyasalara paralel geliştirilecek olan yönlü strateji (Piyasa Yönünde) de ek olarak kullanılacaktır. Bu strateji uygulanırken Türkiye ve global piyasalardaki analize dayalı öngörüler doğrultusunda ortaklık payları ve diğer alternatif piyasa ürünleri seçilmek suretiyle portföy yöneticisi tarafından uzun veya kısa pozisyon alınabilir.

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



Yukardaki grafik ilgili yılın fon ve karşılaştırma getirisini göstermektedir.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	564,794,459	Karşılaştırma Ölçütü	BIST-KYD 1 Aylık
Birim Pay Değeri	3.826831		Mevduat TL + %5
Pay Sayısı	147,588,046		
TEFAS'ta İşlem görmüyor			
Risk Değeri	7	ISIN / Takas Kodu	TRYISTP00554
Sharpe	-0.0209	Halka Arz Tarihi	16.03.2023
Treynor	-0.1236	Değerleme	HAFTALIK - SALI (D)
Bilgi Rasyosu	-2.0900	Giriş & Çıkış İhbar	D (17:00)
En Büyük Kayıp	-4.50%	Giriş & Çıkış Günü	D + 1
Açık Pozisyon Tutarı	56,363,241	Çıkış İhbar	D - 1 (17:00)
Fon Portföyü Std.	1.39%	Yönetim Ücreti (Yıllık)	2.00%
Sapması		Performans Ücreti (Yıllık)	0.00%
Vergi	17.5%		

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



Hisse Senedi	58.6%
Yatırım Fonu	31.5%
KV Borç. Araçları	9.9%

PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
2023	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2024	-	-	-	4.32%	3.08%	126.51%	5.98%	5.92%	-6.26%	-4.23%	2.92%	0.70%	170.00%
2025	2.46%	1.16%	7.83%	4.17%	1.41%	3.54%	5.40%	1.98%	0.05%	-2.23%	-10.45%	3.57%	19.22%
2026	10.51%	1.32%	2.97%	7.03%	0.08%	3.7%	-3.38%	-4.89%					18.88%

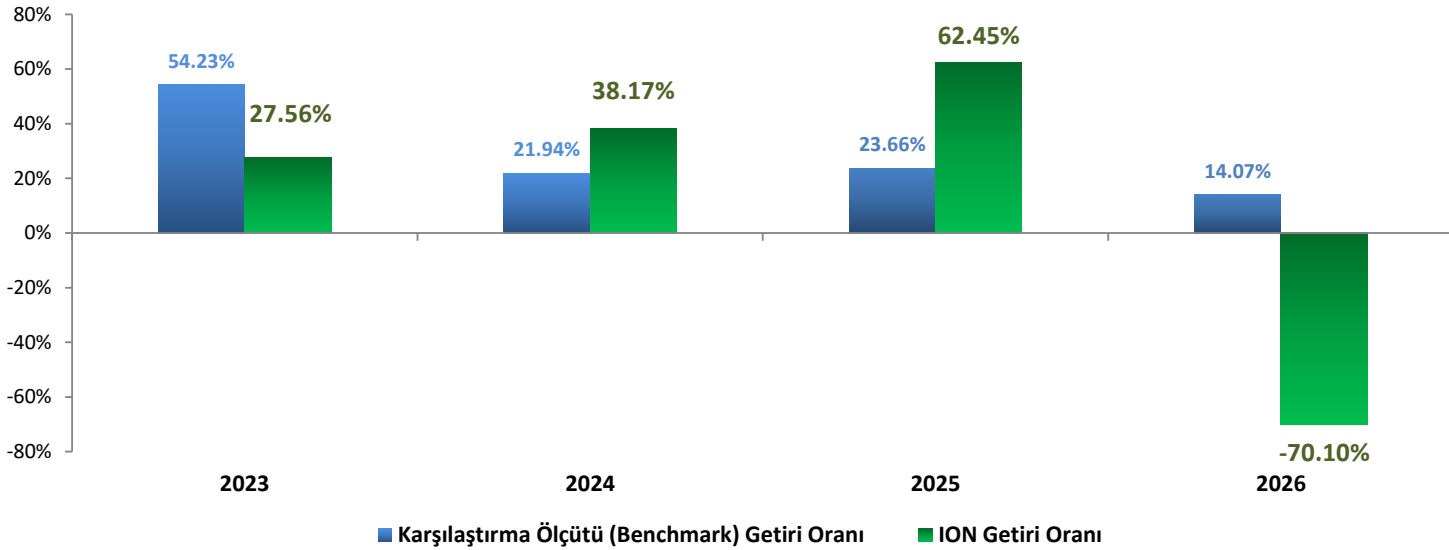
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	-5.98%	0.83%
Aylık	-4.89%	3.49%
3 Aylık	-4.74%	11.36%
6 Aylık	5.07%	23.41%
Yıllık	7.86%	51.22%

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, IOM 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 IOM mesuliyetini (var ise) yasadışı olduğu 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 IOM 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, IOM 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 riskte tabidir. Gelecekteki yatırımlara, herhangi bir yatırım kararı almadan önce uzmanlardan yasal, mali, vergilerle ilgili vb. profesyonel yardım alınmaları önerilir.

YATIRIM STRATEJİSİ | Fon, yurt içi ve yurt dışı borsalarda işlem gören ortaklık paylarında uzun ve/veya kısa pozisyon taşıyarak ve borçlanma araçlarına da yatırım yaparak USD cinsinden mutlak getiri sağlamayı hedeflemektedir. Bu pozisyonları, kaldıraçlı işlemlerle de büyüterek, getirinin yükseltilmesi amaçlanmaktadır.

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

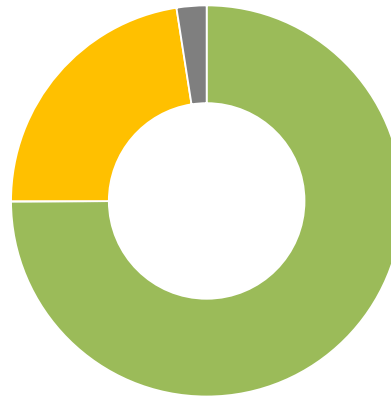


Yukardaki grafik ilgili yılın fon ve karşılaştırma getirisini göstermektedir.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	51,374,106	Karşılaştırma Ölçütü	BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD (TL)
Birim Pay Değeri	0.856095		
Pay Sayısı	60,009,826	ISIN / Takas Kodu	TRYISTP00471
TEFAS'ta	İşlem görmüyor		
Risk Değeri	7	Halka Arz Tarihi	2.05.2023
Sharpe	-0.0069	Değerleme	HAFTALIK - SALI (D)
Treynor	0.1803	Giriş & Çıkış ihbar	D - 1 (17:00)
Bilgi Rasyosu	-0.6889	Giriş Günü	D + 1
En Büyük Kayıp	-31.03%	Çıkış Günü	D + 1
Açık Pozisyon Tutarı	58,712,108	Yönetim Ücreti (Yıllık)	2.00%
Fon Portföyü Std. Sapması	1.59%	Performans Ücreti (Yıllık)	20.00%
Vergi	17.5%		

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



Hisse Senedi	72.4%
VIOP Nakit Teminat	25.1%
Diğer	2.6%

PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
2023	x	x	x	x	-3.87%	16.88%	-0.85%	0.48%	8.56%	7.66%	-5.42%	3.08%	27.56%
2024	0.03%	0.92%	4.52%	11.37%	10.35%	-6.60%	-0.52%	6.46%	13.79%	-3.21%	0.14%	-2.34%	38.17%
2025	2.15%	3.89%	2.20%	-2.82%	10.30%	11.42%	-5.54%	16.47%	7.75%	5.02%	-3.27%	4.13%	62.45%
2026	3.65%	-2.52%	-14.06%	3.21%	5.05%	-72.92%	3.14%	8.58%					-70.10%

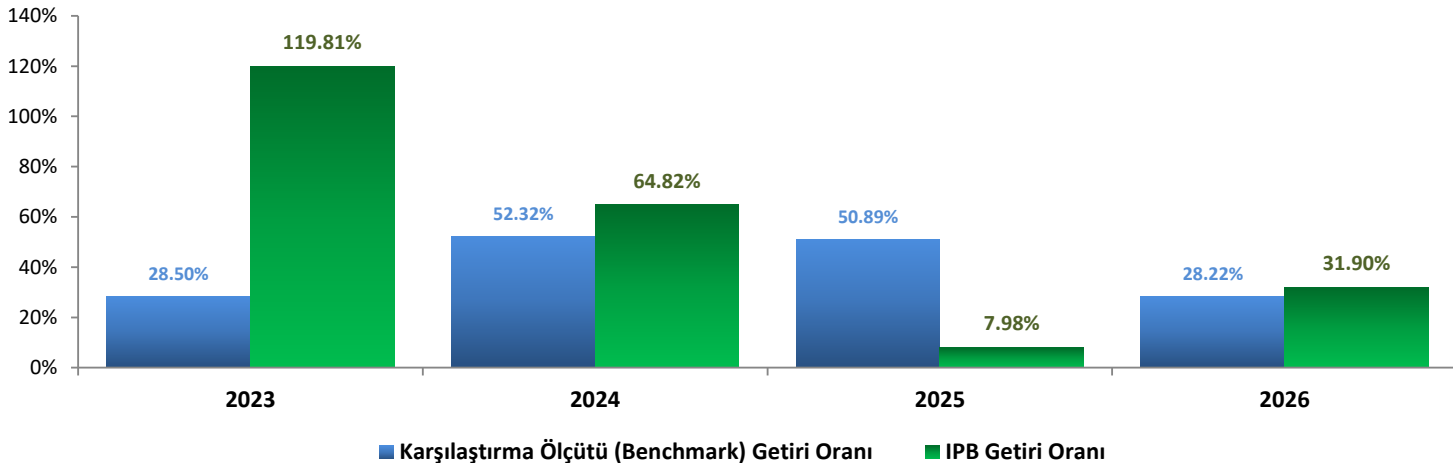
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	-1.00%	0.43%
Aylık	8.58%	1.97%
3 Aylık	-69.67%	6.24%
6 Aylık	-71.74%	11.27%
Yıllık	-65.91%	20.10%

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, ION 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 ION ve rapor içeriği ile ilgili olarak belirtilen bilgi ve fikirler, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin güvenilir olduğu 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, ION 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 yatırımlara, herhangi bir yatırım kararı almadan önce uzmanlardan yasal, mali, vergilerle ilgili vb. profesyonel yardım alınması 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)

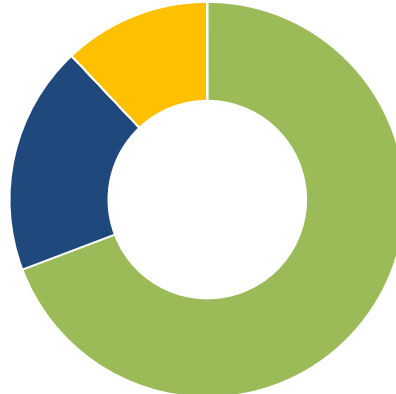


Yukardaki grafik ilgili yılın fon ve karşılaştırma getirisini göstermektedir.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	1,062,183,361	Karşılaştırma Ölçütü	BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL
Birim Pay Değeri	0.883033		
Pay Sayısı	1,202,880,631	ISIN / Takas Kodu	TRYISMD00159
TEFAS'ta İşlem görüyor			14.12.2015
Risk Değeri	6	Değerleme	HER GÜN (T)
Sharpe	-0.0037		
Treynor	-0.0088	Giriş & Çıkış İhbar	T (13:30)
Bilgi Rasyosu	-0.3737		
En Büyük Kayıp	-4.74%	Giriş Günü	T + 1
Açık Pozisyon Tutarı	781,230,761		
Fon Portföyü Std. Sapması	1.86%	Çıkış Günü	T + 2
Vergi	17.5%		
		Yönetim Ücreti (Yıllık)	2.00%
		Performans Ücreti (Yıllık)	0.00%

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
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%
2024	5.30%	10.30%	4.48%	7.36%	4.13%	5.13%	7.56%	4.74%	-0.87%	-7.06%	12.35%	-0.36%	64.82%
2025	1.35%	-1.25%	-3.43%	5.90%	3.62%	-0.92%	5.41%	-4.83%	0.78%	2.59%	-6.60%	6.07%	7.98%
2026	9.58%	3.74%	4.43%	6.16%	-0.36%	2.87%	0.01%	1.84%					31.90%

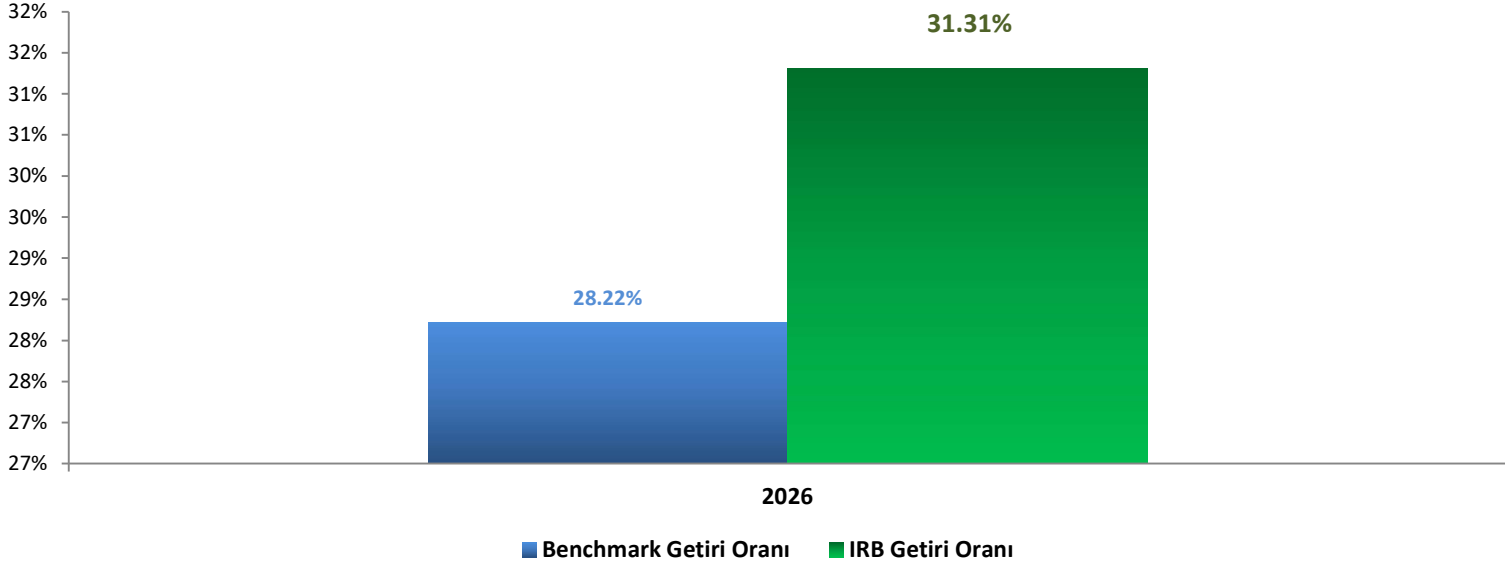
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	-3.19%	0.73%
Aylık	1.84%	3.06%
3 Aylık	4.77%	10.08%
6 Aylık	15.73%	20.86%
Yıllık	35.11%	46.15%

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 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 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 başarılarından 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 yansıtabacak 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 | BIST'te işlem gören ortaklık paylarında, ortaklık paylarına ait rüçhanlarda, varantlarda, vadeli işlem sözleşmelerinde, opsiyon sözleşmelerinde ve BIST'te işlem gören diğer türev araçlarda gün içinde gerçekleşebilecek fiyat uyumsuzluklarını ve istatistiksel arbitraj fırsatlarını algoritma destekli sistemler ile değerlendirerek sermaye kazancı sağlamayı ve portföy değerini artırmayı, ayrıca, Fon'un yatırım stratejisi sonucu oluşan pozisyon risklerini, uygun görülen yüksek korelasyonlu yurt içi ve yurt dışı finansal ürünler yardımıyla hedge etmeyi amaçlamaktadır.

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

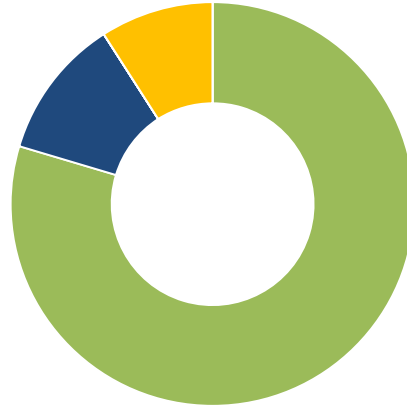


Yukardaki grafik ilgili yılın fon ve karşılaştırma getirisini göstermektedir.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	1,262,332,287	Karşılaştırma Ölçütü	BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL
Birim Pay Değeri	1.329418		
Pay Sayısı	949,537,594	ISIN / Takas Kodu	TRYISTP00836
TEFAS'ta İşlem görüyor			
Risk Değeri	2	Halka Arz Tarihi	12.12.2025
Sharpe	0.0198		
Treynor	6.8790	Değerleme	HER GÜN (T)
Bilgi Rasyosu	1.7661		
En Büyük Kayıp	-0.66%	Giriş & Çıkış İhbar	T (13:30)
Açık Pozisyon Tutarı	#####		
Fon Portföyü Std.	0.88%	Giriş Günü	T + 1
Sapması			
Vergi	0%	Çıkış Günü	T + 2
		Yönetim Ücreti (Yıllık)	3.00%
		Performans Ücreti (Yıllık)	0.00%

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



Hisse Senedi	63.5%
VIOP Nakit Teminat	33.7%
Diğer	2.8%

PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
2023	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.12%	1.12%
2026	1.98%	3.60%	6.05%	3.55%	3.51%	3.28%	3.38%	2.80%					31.31%

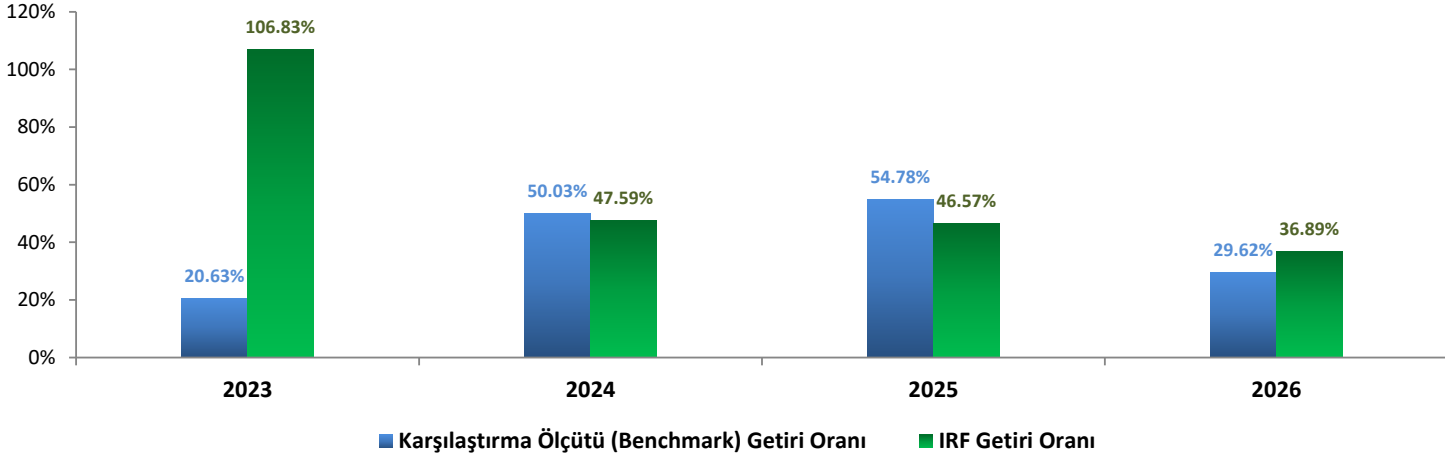
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	0.42%	0.73%
Aylık	2.80%	3.06%
3 Aylık	9.77%	10.08%
6 Aylık	24.77%	20.86%
Yıllık	-	-

YASAL UYARI | Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz. Müşteriye ait materyal ve işbu rARorun içerdiği bilgiler SPK tarafından kayda alınan ve denetlenen İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından düzenlenmiştir. Yalnızca bilgilendirme amaçlı hazırlanan bu materyal, IRB 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 ziyanın sorumlu olmayacaklarını açıkça beyan ederler. Bu belge herhangi bir yatırımın yARılması yönünde tavsiye veya teşvik niteliği taşımaz ve bunu teşkil edecek şekilde itibar edilmez, ayrıca potansiyel yatırımcılara, herhangi bir yatırım yARmadan önce uygun, bağımsız ve profesyonel yardım aldıklarından emin olmaları önerilir. İşbu materyal, üzerine yatırım kararı yARılabilecek bir bilgi tahsis etmeyi amaçlamamaktadır. İşbu materyalde IRB ve rARor 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, IRB 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 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)

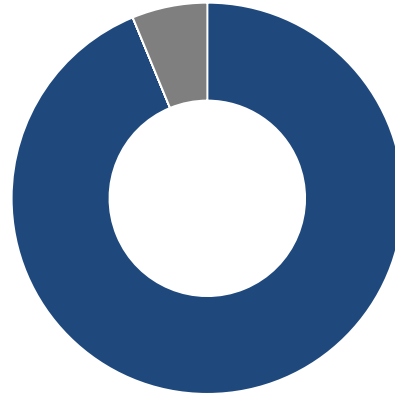


Yukardaki grafik ilgili yılın fon ve karşılaştırma getirisini göstermektedir. 2022 yılı getiri hesaplamasında başlangıç tarihi 06.06.2022 olarak alınmıştır.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	539,222,870	Karşılaştırma Ölçütü	TL REF Endeksi
Birim Pay Değeri	7.550295	ISIN / Takas Kodu	TRYISTP00372
Pay Sayısı	71,417,453	Halka Arz Tarihi	6.06.2022
TEFAS'ta İşlem görüyor		Değerleme	HER GÜN (T)
Risk Değeri	3	Giriş & Çıkış İhbar	T (13:30)
Sharpe	0.0285	Giriş Günü	T + 1
Treynor	0.1346	Çıkış Günü	T + 2
Bilgi Rasyosu	2.8384	Yönetim Ücreti (Yıllık)	2.00%
En Büyük Kayıp	-0.53%	Performans Ücreti (Yıllık)	0.00%
Açık Pozisyon Tutarı	-		
Fon Portföyü Std.	0.29%		
Sapması			
Vergi	17.5%		

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



Yatırım Fonu	93.8%
Diğer	6.2%

PERFORMANS TABLOSU

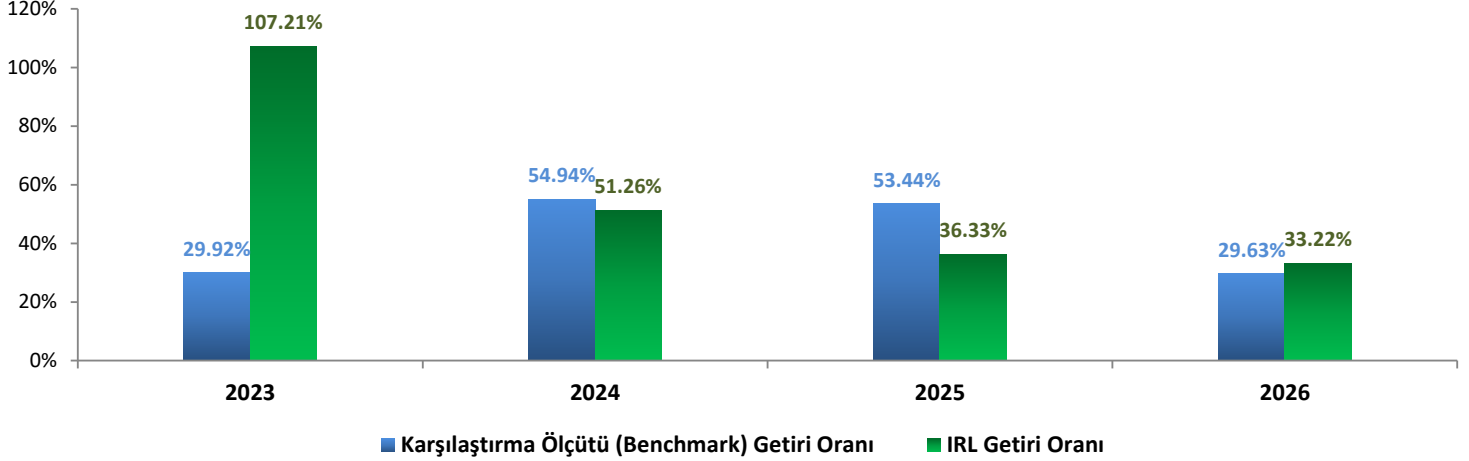
	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD	Haftalık	Fon	Benchmark
2023	0.81%	0.65%	2.16%	11.05%	5.80%	18.10%	16.85%	15.27%	8.30%	0.32%	3.03%	-0.63%	106.83%	Aylık	0.84%	0.71%
2024	7.45%	5.45%	4.28%	5.42%	3.70%	3.20%	1.64%	0.62%	0.92%	-1.90%	5.17%	3.79%	47.59%	3 Aylık	3.94%	3.15%
2025	0.60%	0.62%	3.38%	3.31%	3.92%	3.89%	3.53%	3.08%	3.46%	6.85%	2.41%	3.94%	46.57%	6 Aylık	14.61%	10.51%
2026	5.13%	2.32%	1.93%	4.55%	3.02%	5.58%	4.44%	3.94%					36.89%	Yıllık	25.83%	22.08%

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, IRF 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 IRF ve rapor içeriği ile ilgili olarak belirtilen bilgi ve fikirler, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan elde edilmiş veya üretilmiştir 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, IRF 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 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 ek getiri elde etmeyi hedefler.

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

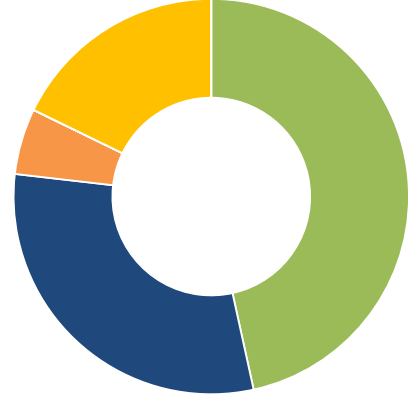


Yukardaki grafik ilgili yılın fon ve karşılaştırma getirisini göstermektedir. 2022 yılı getiri hesaplamasında başlangıç tarihi 16.02.2022 olarak alınmıştır.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	272,360,770	Karşılaştırma Ölçütü	BIST-KYD 1 Aylık TL Mevduat Endeksi Değişim Oranı *1.05
Birim Pay Değeri	17.980372		TRYISTP00323
Pay Sayısı	15,147,672		16.02.2022
TEFAS'ta	İşlem görmüyor	ISIN / Takas Kodu	HER GÜN (T)
Risk Değeri	6	Halka Arz Tarihi	T (13:30)
Sharpe	-0.0066	Değerleme	T + 1
Treynor	-0.0487	Giriş & Çıkış İhbar	T + 2
Bilgi Rasyosu	-0.6556	Giriş Günü	Yönetim Ücreti (Yıllık)
En Büyük Kayıp	-2.38%	Çıkış Günü	Performans Ücreti (Yıllık)
Açık Pozisyon Tutarı	115,430,500		
Fon Portföyü Std. Sapması	1.46%		
Vergi	17.5%		

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RISK PROFİLİ



Hisse Senedi	46.6%	KV Borç. Araçları	5.4%
Yatırım Fonu	30.3%		
VIOP Nakit Teminat	17.8%		

PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
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%	107.21%
2024	11.77%	5.39%	4.86%	7.04%	5.67%	3.09%	3.38%	-2.86%	-2.40%	-3.37%	8.40%	1.70%	51.26%
2025	4.35%	-0.78%	7.88%	-0.37%	1.34%	6.59%	8.29%	4.36%	-5.23%	2.58%	-0.06%	3.29%	36.33%
2026	10.57%	2.27%	-1.76%	5.98%	-0.78%	2.37%	2.48%	5.48%					33.22%

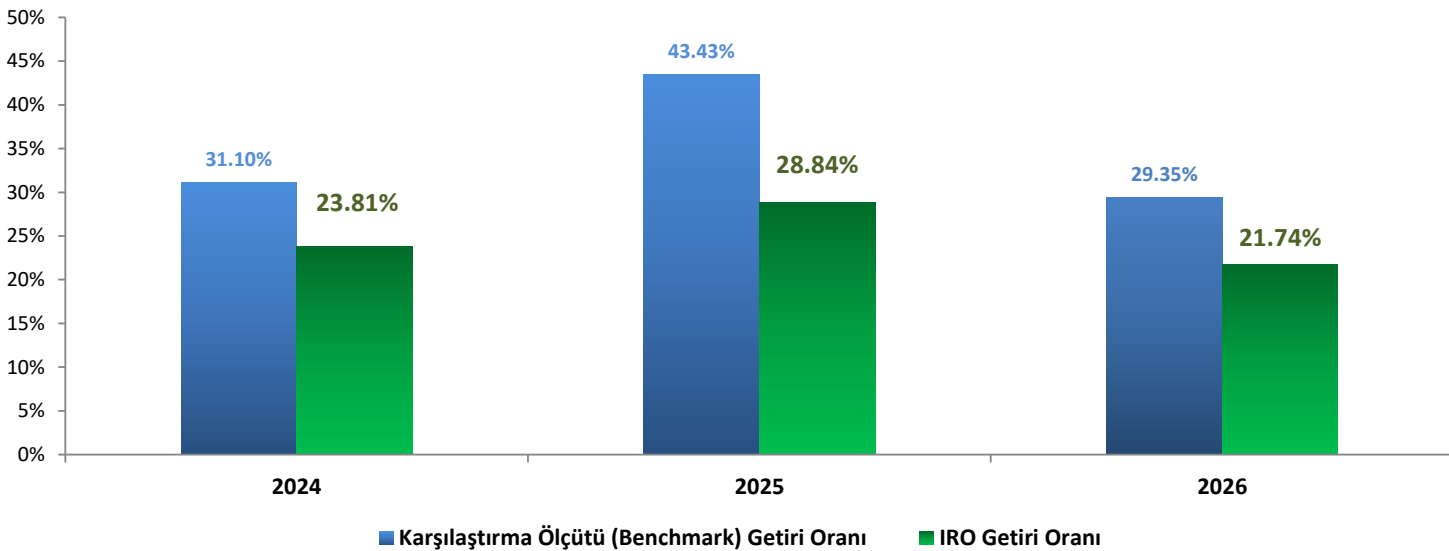
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	-1.11%	0.77%
Aylık	5.48%	3.22%
3 Aylık	10.65%	10.58%
6 Aylık	14.30%	21.90%
Yıllık	33.69%	48.45%

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, 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 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 yansıtabak 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 | Fon, robotik ve yapay zekâ odaklı teknoloji şirketlerine yatırım yaparak büyüme ve getiri sağlamayı hedefler. Portföyün en az %80'i bu alandaki yerli/yabancı hisse senetleri, depo sertifikaları (ADR/GDR), tematik fonlar ve ETF'lerden oluşur. Portföyün %51-70'i Nasdaq CTA Artificial Intelligence & Robotics Index (NQROBO) kapsamındaki varlıklara yatırılır. Makroekonomik veriler, faizler, volatilité ve piyasa beklentilerine göre aktif alım-satım yapılır ve mutlak getiri hedeflenir. Kripto varlıklara yatırım yapılmaz. Gerektiğinde kaldıraçlı işlemler ve türev araçlar kullanılabilir.

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

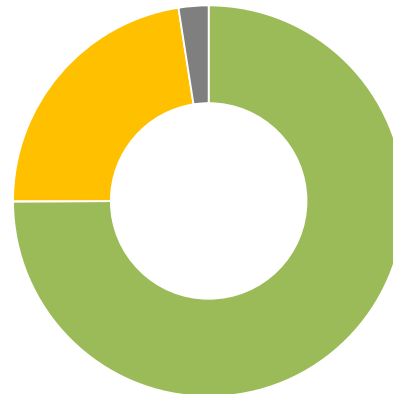


Yukardaki grafik ilgili yılın fon ve karşılaştırma getirisini göstermektedir.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	39,779,747	Karşılaştırma Ölçütü	%35 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL + %65 NASDAQ CTA ARTIFICIAL INTELLIGENCE & ROBOTICS NTR INDEX
Birim Pay Değeri	2.059466		
Pay Sayısı	19,315,563	ISIN / Takas Kodu	TRYISTP00588
TEFAS'ta	İşlem görüyor	Halka Arz Tarihi	29.11.2023
Risk Değeri	6	Değerleme	HER GÜN (T)
Sharpe	-0.0015	Giriş & Çıkış ihbar	T (13:30)
Treynor	-0.0020	Giriş Günü	T + 1
Bilgi Rasyosu	-0.1597	Çıkış Günü	T + 3
En Büyük Kayıp	-3.61%	Yönetim Ücreti (Yıllık)	3.00%
Açık Pozisyon Tutarı	-	Performans Ücreti (Yıllık)	0.00%
Fon Portföyü Std.	1.13%		
Sapması			
Vergi	%17.5 / 1 yıl: %0		

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



Hisse Senedi	75.0%
VIOP Nakit Teminat	22.5%
Diğer	2.5%

PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
2023	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.14%	4.14%
2024	2.37%	9.38%	5.68%	-4.76%	1.81%	4.84%	-5.91%	1.67%	2.64%	-1.44%	3.76%	0.02%	23.81%
2025	3.42%	-5.37%	-1.25%	0.03%	10.02%	7.20%	5.01%	0.56%	8.77%	3.29%	-4.34%	0.73%	28.84%
2026	1.07%	-3.03%	-4.69%	13.26%	5.22%	18.88%	-7.56%	-1.82%					21.74%

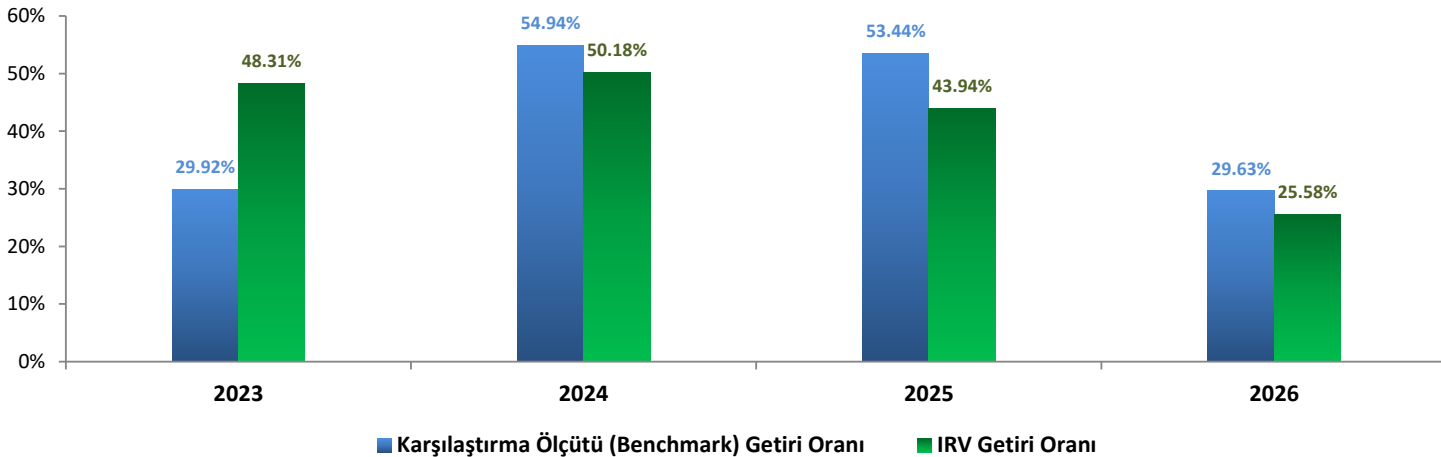
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	-0.63%	2.34%
Aylık	-1.82%	8.19%
3 Aylık	7.90%	9.67%
6 Aylık	22.55%	27.18%
Yıllık	31.77%	42.72%

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, IRO 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 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 yanıtacak 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.

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)

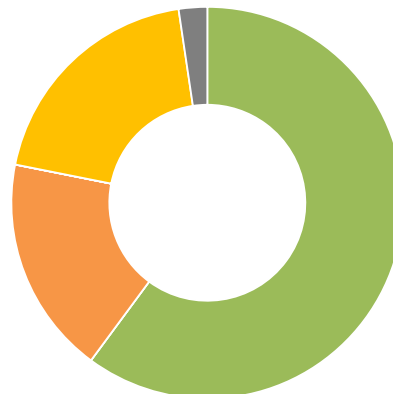


Yukardaki grafik ilgili yılın fon ve karşılaştırma getirisini göstermektedir. 2022 yılı getiri hesaplamasında başlangıç tarihi 16.02.2022 olarak alınmıştır.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	383,038,135	Karşılaştırma Ölçütü	BIST-KYD 1 Aylık TL
Birim Pay Değeri	7.080202		Mevduat Endeksi
Pay Sayısı	54,099,887		Değişim Oranı
TEFAS'ta	İşlem görüyor		*1.05
Risk Değeri	3	ISIN / Takas Kodu	TRYISTP00315
Sharpe	-0.0076	Halka Arz Tarihi	16.02.2022
Treynor	0.8592	Değerleme	HER GÜN (T)
Bilgi Rasyosu	-0.6923	Giriş & Çıkış İhbar	T (13:30)
En Büyük Kayıp	-1.99%	Giriş Günü	T + 1
Açık Pozisyon Tutarı	9,832,394	Çıkış Günü	T + 2
Fon Portföyü Std.	0.08%	Yönetim Ücreti (Yıllık)	3.00%
Sapması		Performans Ücreti (Yıllık)	0.00%
Vergi	%17.5 / 1 yıl: %0		

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



Hisse Senedi	60.1%	Diğer	2.3%
VIOP Nakit Teminat	19.5%		
KV Borç. Araçları	18.0%		

PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
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%
2024	5.87%	3.58%	4.46%	5.05%	4.63%	3.39%	3.53%	0.48%	1.18%	1.53%	4.04%	3.90%	50.18%
2025	3.90%	2.85%	2.94%	3.59%	3.53%	2.97%	3.19%	2.61%	3.03%	2.83%	2.68%	2.87%	43.94%
2026	3.24%	2.95%	1.72%	3.29%	0.40%	4.08%	3.49%	4.03%					25.58%

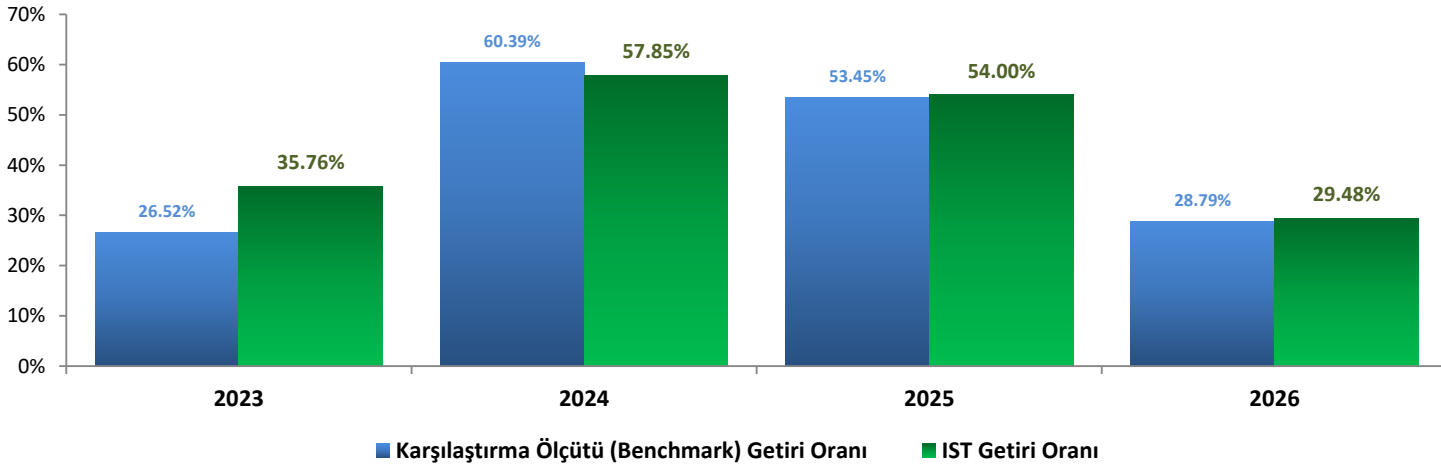
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	1.00%	0.77%
Aylık	4.03%	3.22%
3 Aylık	12.05%	10.58%
6 Aylık	18.20%	21.90%
Yıllık	40.55%	48.45%

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, 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 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 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 yansıtmamak bu tahminlerin 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 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)

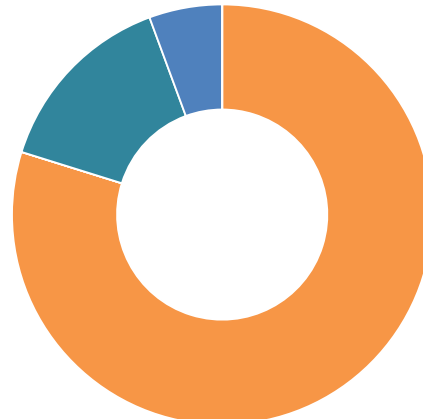


Yukardaki grafik ilgili yılın fon ve karşılaştırma getirisini göstermektedir.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	1,716,794,129	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	0.196871		
Pay Sayısı	8,720,390,602	ISIN / Takas Kodu	TRYISMD00076
TEFAS'ta İşlem görüyor		Halka Arz Tarihi	17.12.2015
Risk Değeri	1	Değerleme	HER GÜN (T)
Sharpe	0.0156	Giriş & Çıkış İhbar	T (13:30)
Treynor	-0.2648	Giriş Günü	T + 0
Bilgi Rasyosu	1.1767	Çıkış Günü	T + 0
En Büyük Kayıp	0.08%	Yönetim Ücreti (Yıllık)	1.60%
Açık Pozisyon Tutarı	-	Performans Ücreti (Yıllık)	0.00%
Fon Portföyü Std. Sapması	0.18%		
Vergi	17.5%		

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



KV Borç. Araçları	79.8%
Ters Repo	14.6%
Vadeli Mevduat	5.6%

PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
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%
2024	3.47%	3.36%	4.01%	3.98%	4.20%	4.58%	4.08%	4.04%	3.25%	4.07%	4.13%	4.14%	57.85%
2025	4.11%	3.41%	3.56%	3.95%	3.98%	3.63%	3.84%	3.72%	3.44%	3.81%	3.11%	3.42%	54.00%
2026	3.12%	2.91%	3.25%	3.59%	3.04%	3.28%	3.64%	3.20%					29.48%

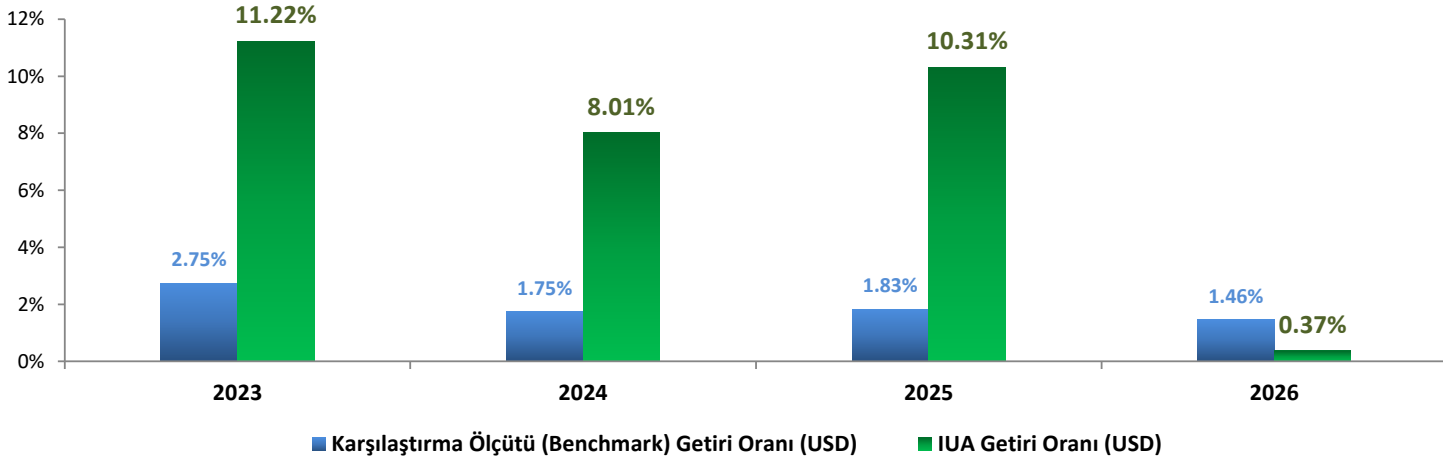
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	0.72%	0.75%
Aylık	3.20%	3.38%
3 Aylık	10.46%	10.82%
6 Aylık	21.75%	21.51%
Yıllık	48.26%	47.37%

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, 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 ademi 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 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 ya da 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 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)

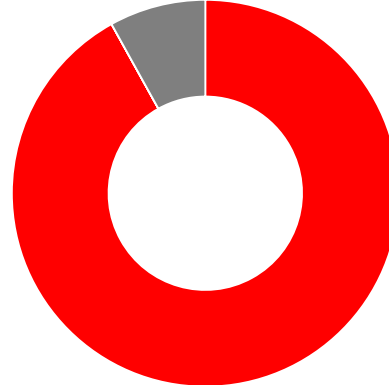


Yukardaki grafik ilgili yılın fon ve karşılaştırma getirisini göstermektedir.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	421,478,680	Karşılaştırma Ölçütü	BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD (TL) Endeksi
Birim Pay Değeri	68.199750		
Pay Sayısı	6,180,062	ISIN / Takas Kodu	TRYISTP00422
TEFAS'ta	İşlem görmüyor	Halka Arz Tarihi	22.08.2022
Risk Değeri	6	Değerleme	HAFTALIK - HSI
Sharpe	0.0059	Giriş & Çıkış İhbar	HSİ (13:30)
Treynor	-0.1240	Giriş Günü	HSİ + 1
Bilgi Rasyosu	0.5843	Çıkış Günü	HSİ + 3
En Büyük Kayıp	-2.96%	Yönetim Ücreti (Yıllık)	1.20%
Açık Pozisyon Tutarı	-	Performans Ücreti (Yıllık)	0.00%
Fon Portföyü Std. Sapması	0.26%		
Vergi	17.5%		

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



Eurobond
Diğer

92%
8.1%

PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
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%	0.15%	0.78%	0.05%	1.21%	2.04%	1.59%	-0.25%	0.45%	-0.15%	8.01%
2025	0.75%	0.94%	-0.78%	0.14%	1.43%	1.06%	1.31%	1.61%	0.27%	1.58%	0.85%	0.73%	10.31%
2026	0.34%	0.67%	-3.34%	2.11%	-0.51%	1.06%	-0.58%	0.61%					0.37%

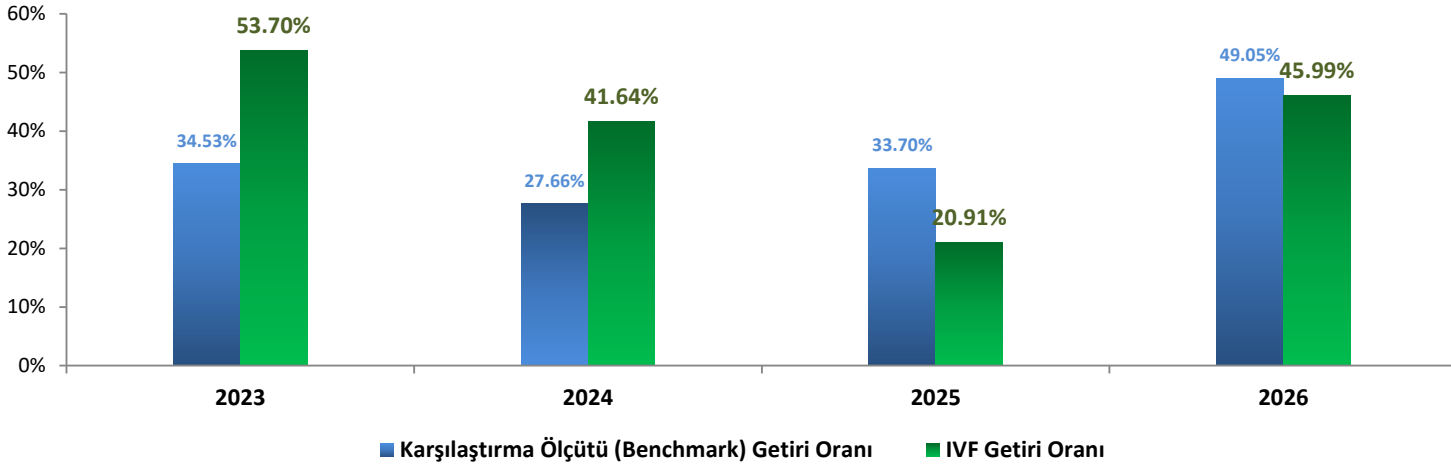
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	0.10%	0.05%
Aylık	0.61%	0.21%
3 Aylık	1.09%	0.63%
6 Aylık	-0.74%	1.17%
Yıllık	3.85%	2.08%

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, 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 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 bağılantısız 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 başanlar; gerçek sonuçlar, performanslar veya başanlardan 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 yansıtmak bu tahminlerin 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 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)

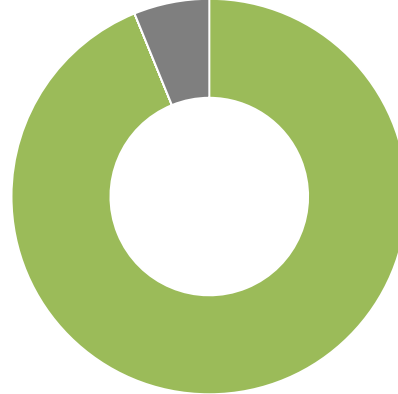


Yukardaki grafik ilgili yılın fon ve karşılaştırma getirisini göstermektedir. 2022 yılı getiri hesaplamasında başlangıç tarihi 15.02.2022 olarak alınmıştır.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	81,609,849	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	6.650227		
Pay Sayısı	12,271,739	ISIN / Takas Kodu	TRYISTP00356
TEFAS'ta	İşlem görüyor	Halka Arz Tarihi	10.02.2022
Risk Değeri	6	Değerleme	HER GÜN (T)
Sharpe	0.0021	Giriş & Çıkış İhbar	T (13:30)
Treynor	0.0303	Giriş Günü	T + 1
Bilgi Rasyosu	-0.6412	Çıkış Günü	T + 2
En Büyük Kayıp	-5.29%	Yönetim Ücreti (Yıllık)	2.50%
Açık Pozisyon Tutarı	-	Performans Ücreti (Yıllık)	0.00%
Fon Portföyü Std. Sapması	1.27%		
Vergi	0%		

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RISK PROFİLİ



Hisse Senedi 93.8%
Diğer 6.2%

PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
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%	9.88%	0.40%	0.67%	1.31%	-9.12%	-1.49%	-3.31%	7.94%	1.95%	41.64%
2025	2.37%	-0.85%	4.41%	-3.76%	0.58%	6.26%	11.14%	1.61%	-0.98%	0.60%	-6.02%	4.91%	20.91%
2026	18.58%	-0.25%	2.61%	12.87%	-1.63%	-2.67%	2.10%	6.76%					45.99%

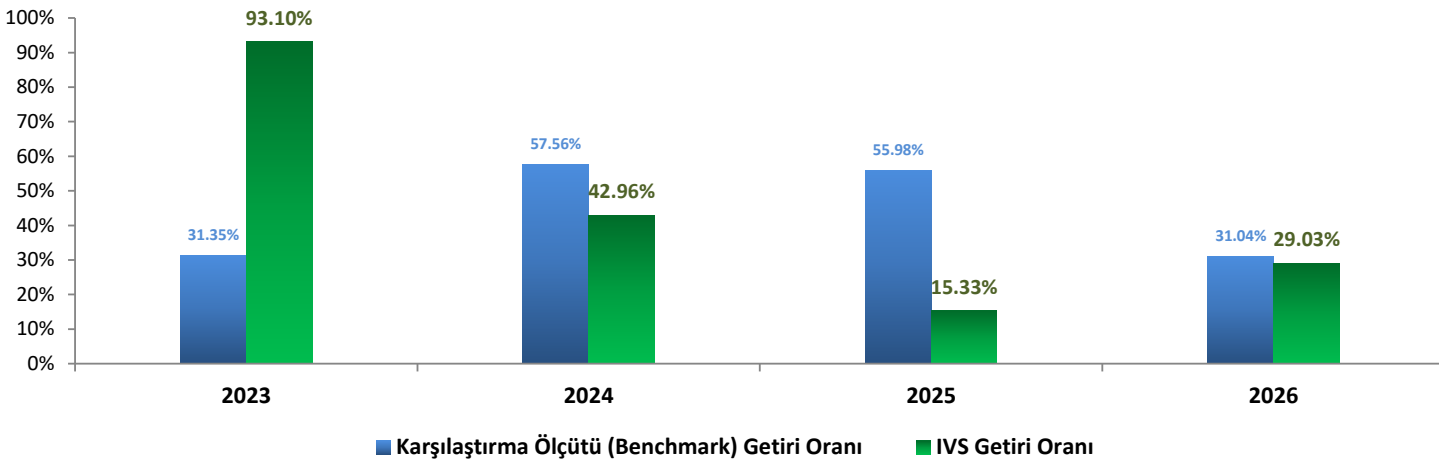
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	-1.36%	-0.08%
Aylık	6.76%	9.90%
3 Aylık	6.09%	10.10%
6 Aylık	20.87%	26.40%
Yıllık	43.39%	53.28%

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, 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 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 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 başarılarından 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 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 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)

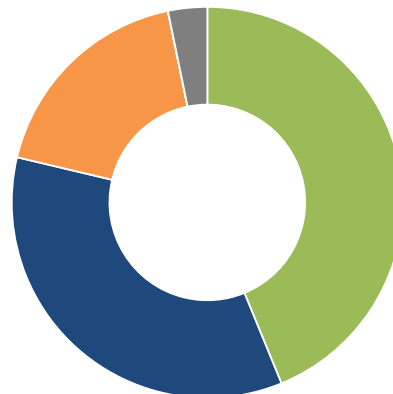


Yukardaki grafik ilgili yılın fon ve karşılaştırma getirisini göstermektedir. 2022 yılı getiri hesaplamasında başlangıç tarihi 16.02.2022 olarak alınmıştır.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	263,481,144	Karşılaştırma Ölçütü	BIST-KYD 1 Aylık
Birim Pay Değeri	6.037088		Mevduat TL
Pay Sayısı	43,643,744	ISIN / Takas Kodu	Endeksi Değişim
TEFAS'ta	İşlem görmüyor		Oranı x 1.10
Risk Değeri	6	Halka Arz Tarihi	TRYISTP00448
Sharpe	0.0126		12.10.2022
Treynor	11.6014	Değerleme	HER GÜN (T)
Bilgi Rasyosu	-1.2485		T (13:30)
En Büyük Kayıp	-2.36%	Giriş & Çıkış İhbar	T + 1
Açık Pozisyon Tutarı	18,640,000		T + 2
Fon Portföyü Std.	2.71%	Yönetim Ücreti (Yıllık)	2.80%
Sapması	17.5%		Performans Ücreti (Yıllık)
Vergi	17.5%		25.00%

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



Hisse Senedi	43.8%	Diğer	3.2%
Yatırım Fonu	34.9%		
KV Borç. Araçları	18.1%		

PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
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%	6.76%	5.96%	3.43%	2.39%	-4.17%	-4.70%	-3.19%	8.49%	0.71%	42.96%
2025	4.55%	-3.15%	5.85%	-1.39%	0.66%	5.31%	5.43%	3.40%	-7.28%	1.36%	-2.80%	3.36%	15.33%
2026	9.72%	1.21%	-3.31%	4.78%	1.27%	1.73%	2.00%	5.79%					29.03%

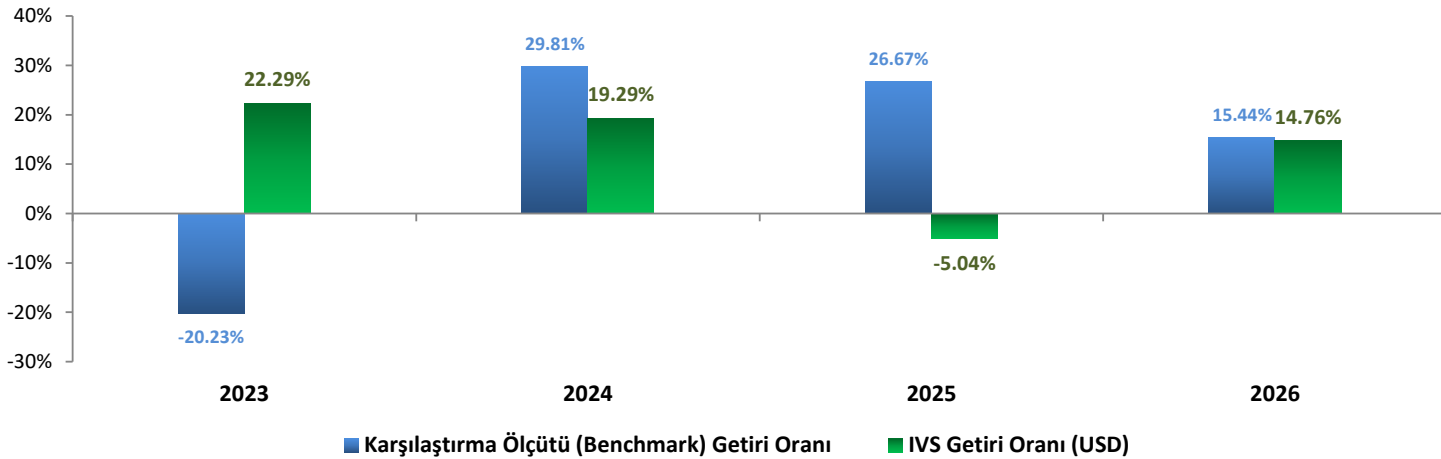
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	0.14%	0.80%
Aylık	5.79%	3.37%
3 Aylık	9.78%	11.09%
6 Aylık	12.63%	22.94%
Yıllık	21.84%	50.76%

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, IVS 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 edilemez, 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 üretilmiştir 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, IVS 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, 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)

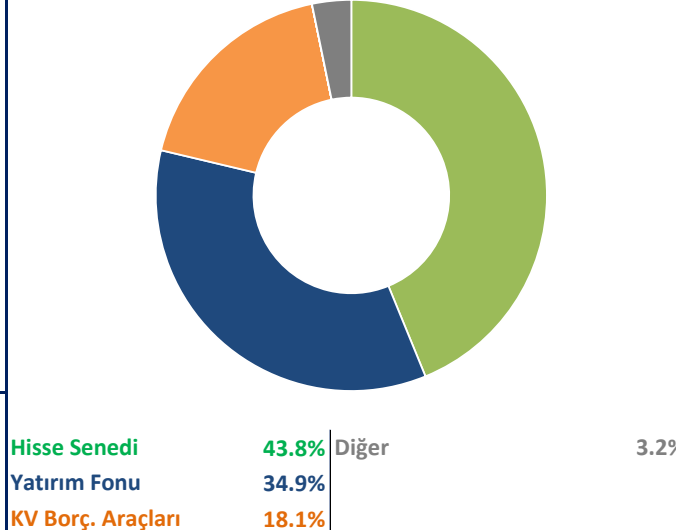


Yukardaki grafik ilgili yılın fon ve karşılaştırma getirisini göstermektedir. 2022 yılı getiri hesaplamasında başlangıç tarihi 16.02.2022 olarak alınmıştır.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	263,481,144	Karşılaştırma Ölçütü	BIST-KYD 1 Aylık
Birim Pay Değeri	6.037088		Mevduat TL
Pay Sayısı	43,643,744		Endeksi Değişim
TEFAS'ta	İşlem görmüyor		Oranı x 1.10
Risk Değeri	6	ISIN / Takas Kodu	TRYISTP00448
Sharpe	0.0126	Halka Arz Tarihi	12.10.2022
Treynor	11.6014	Değerleme	HER GÜN (T)
Bilgi Rasyosu	-1.2485	Giriş & Çıkış İhbar	T (13:30)
En Büyük Kayıp	-2.36%	Giriş Günü	T + 1
Açık Pozisyon Tutarı	18,640,000	Çıkış Günü	T + 2
Fon Portföyü Std.	2.71%	Yönetim Ücreti (Yıllık)	2.80%
Sapması	17.5%	Performans Ücreti (Yıllık)	25.00%
Vergi			

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
2023	-1.32%	2.51%	4.02%	-0.62%	-3.06%	-2.06%	10.80%	8.31%	7.06%	-4.72%	5.66%	-4.78%	22.29%
2024	7.15%	3.68%	0.16%	6.68%	6.54%	2.48%	1.59%	-6.54%	-5.25%	-3.35%	7.23%	-1.29%	19.29%
2025	3.14%	-4.80%	1.96%	-2.94%	-1.13%	3.52%	3.42%	2.31%	-8.53%	0.42%	-3.86%	2.18%	-5.04%
2026	8.36%	0.15%	-4.61%	3.45%	-0.20%	-0.33%	0.34%	3.97%					14.76%

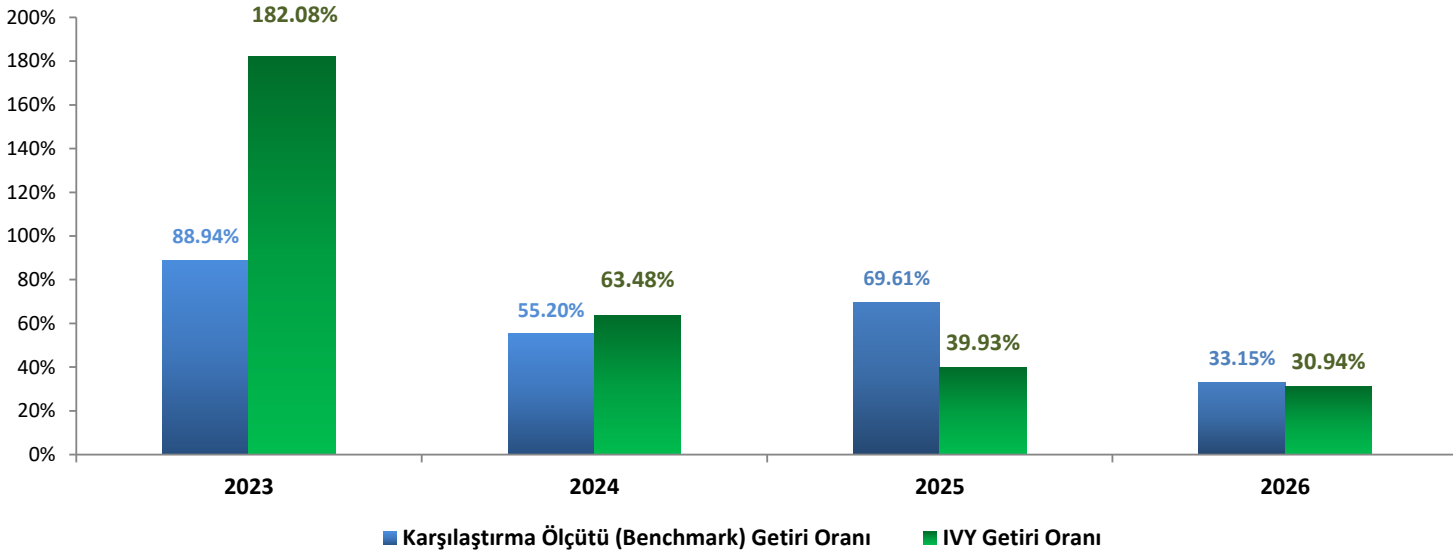
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	-0.24%	0.38%
Aylık	3.97%	1.42%
3 Aylık	3.98%	4.70%
6 Aylık	2.41%	10.87%
Yıllık	3.55%	26.63%

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, IVS 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 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 başarılar; gerçek sonuçlar, performanslar veya başarılarından bariz bir şekilde farklı olabilir. İlgili mevzuat tarafından gerekli görülmedikçe, IVS 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 yatırımcılara, herhangi bir yatırım kararı almadan önce uzmanlardan yasal, mali, vergilerle ilgili vb. profesyonel yardım almaları 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)

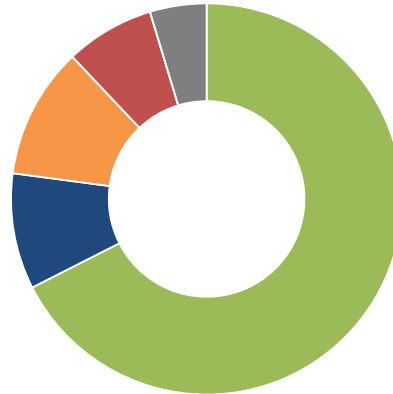


Yukardaki grafik ilgili yılın fon ve karşılaştırma getirisini göstermektedir.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	753,738,562	Karşılaştırma Ölçütü	%20 BIST TEKNOLOJİ GETİRİ + %15 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %35 NASDAQ BLOCKCHAIN ECONOMY NTR INDEX + %30 NYSE FACTSET GLOBAL BLOCKCHAIN TRYISTP00281
Birim Pay Değeri	6.055645		
Pay Sayısı	124,468,760	ISIN / Takas Kodu	31.01.2022
TEFAS'ta İşlem görüyor		Halka Arz Tarihi	HER GÜN (T)
Risk Değeri	6	Değerleme	T (13:30)
Sharpe	-0.0044	Giriş & Çıkış İhbar	T + 1
Treynor	0.0514	Giriş Günü	T + 2
Bilgi Rasyosu	-0.4179	Çıkış Günü	2.50%
En Büyük Kayıp	-4.99%	Yönetim Ücreti (Yıllık)	0.00%
Açık Pozisyon Tutarı	-	Performans Ücreti (Yıllık)	
Fon Portföyü Std. Sapması	1.73%		
Vergi	17.5%		

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



Hisse Senedi	67.5%	Döviz	7.4%
KV Borç. Araçları	10.9%	Diğer	4.7%
Yatırım Fonu	9.6%		

PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
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%	-8.85%	5.96%	5.47%	3.45%	-0.14%	4.16%	5.12%	17.02%	-3.68%	63.48%
2025	5.45%	-13.46%	1.26%	4.74%	11.83%	10.69%	10.29%	-0.10%	13.54%	7.78%	-11.78%	-1.80%	39.93%
2026	0.46%	-3.37%	-5.10%	19.28%	14.41%	0.25%	-3.67%	5.19%					30.94%

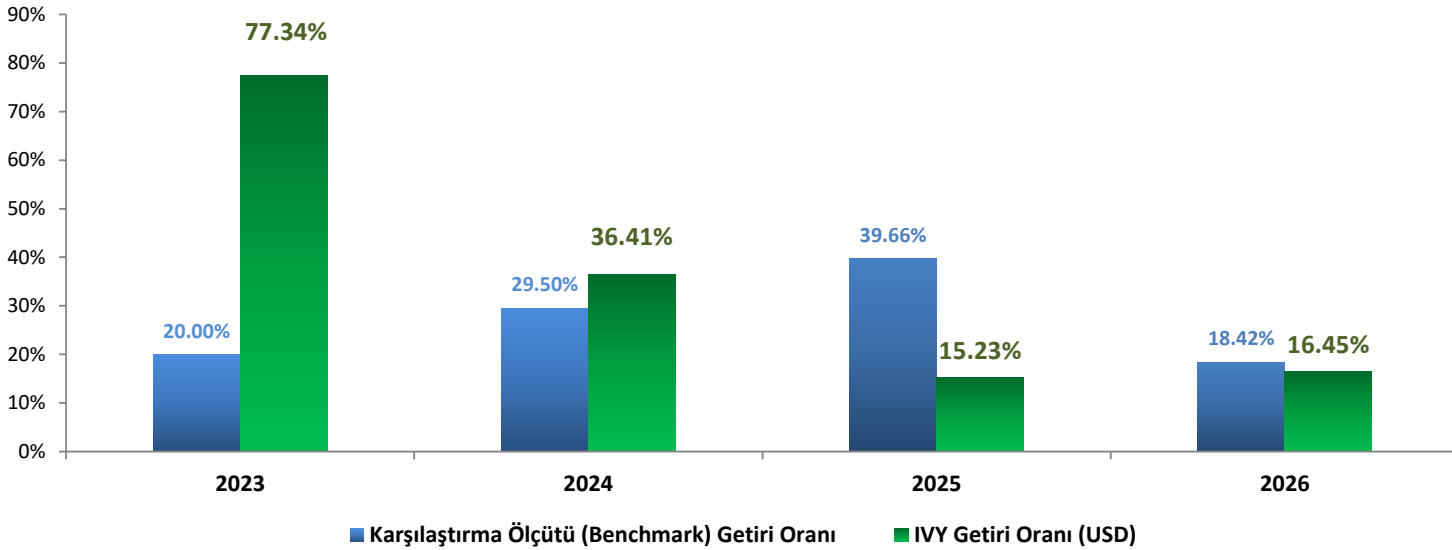
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	-0.02%	0.97%
Aylık	5.19%	7.04%
3 Aylık	1.58%	4.71%
6 Aylık	31.55%	30.85%
Yıllık	38.81%	48.62%

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, 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 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 ihmalî 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 edilemez, 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 başarılar; gerçek sonuçlar, performanslar veya başarılarından bariz bir şekilde farklı olabilir. İlgili mevzuat tarafından gerekli görülmedikçe, IVY 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 yatırımcılara, 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 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)

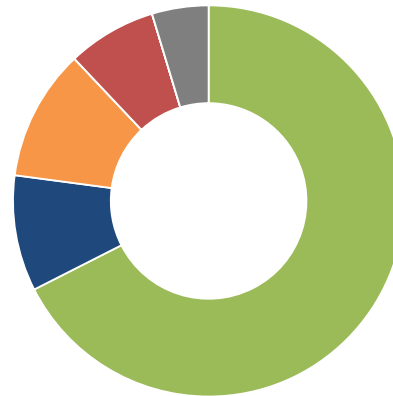


Yukardaki grafik ilgili yılın fon ve karşılaştırma getirisini göstermektedir.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	753,738,562	Karşılaştırma Ölçütü	%20 BIST TEKNOLOJİ GETİRİ + %15 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %35 NASDAQ BLOCKCHAIN ECONOMY NTR INDEX + %30 NYSE FACTSET GLOBAL BLOCKCHAIN TRYISTP00281
Birim Pay Değeri	6.055645		
Pay Sayısı	124,468,760	ISIN / Takas Kodu	31.01.2022
TEFAS'ta İşlem görüyor		Halka Arz Tarihi	HER GÜN (T)
Risk Değeri	6	Değerleme	T (13:30)
Sharpe	-0.0044	Giriş & Çıkış İhbar	T + 1
Treynor	0.0514	Giriş Günü	T + 2
Bilgi Rasyosu	-0.4179	Çıkış Günü	2.50%
En Büyük Kayıp	-4.99%	Yönetim Ücreti (Yıllık)	0.00%
Açık Pozisyon Tutarı	-	Performans Ücreti (Yıllık)	
Fon Portföyü Std. Sapması	1.73%		
Vergi	17.5%		

PORTFÖY DAĞILIMI



Hisse Senedi	67.5%	Döviz	7.4%
KV Borç. Araçları	10.9%	Diğer	4.7%
Yatırım Fonu	9.6%		

FON RİSK PROFİLİ



PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
2023	24.07%	-1.09%	0.79%	2.38%	0.63%	4.66%	11.76%	-8.39%	-8.33%	1.04%	15.32%	21.60%	77.34%
2024	-9.38%	25.03%	1.08%	-8.92%	6.54%	3.47%	2.65%	-2.61%	3.56%	4.94%	15.66%	-5.59%	36.41%
2025	4.03%	-14.93%	-2.45%	3.10%	9.84%	8.80%	8.19%	-1.15%	12.00%	6.79%	-12.75%	-2.93%	15.23%
2026	-0.78%	-4.38%	-6.38%	17.76%	12.75%	-1.78%	-5.24%	3.38%					16.45%

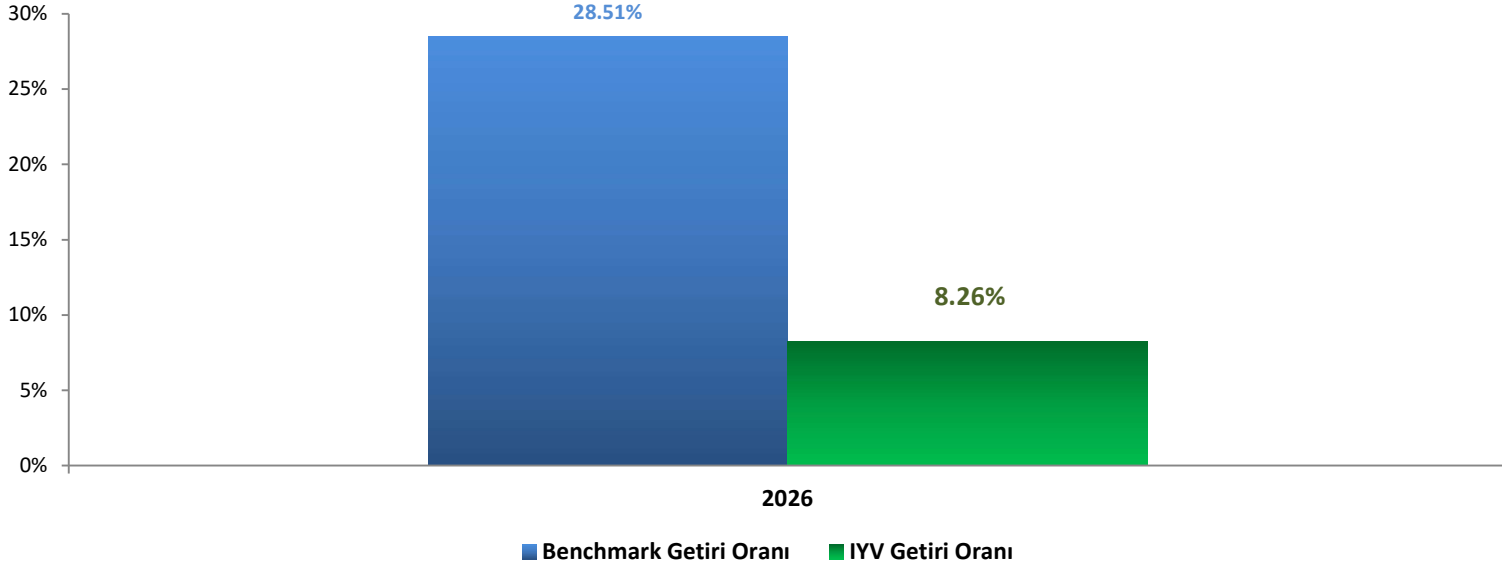
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	-0.40%	0.59%
Aylık	3.38%	5.20%
3 Aylık	-3.79%	-0.82%
6 Aylık	19.60%	18.97%
Yıllık	17.97%	26.31%

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, 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) yaklaşıldığı 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 ihmalî 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 başarılar; gerçek sonuçlar, performanslar veya başarılarından bariz bir şekilde farklı olabilir. İlgili mevzuat tarafından gerekli görülmedikçe, IVY ve İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. beklentilerde değişiklikleri, yeni bilgileri, müteakip olayları ve diğerlerini yansıtabak 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 alınması önerilir.

YATIRIM STRATEJİSİ | Fon portföyünün sürekli olarak en az %51'i BIST'te işlem gören ortaklık paylarından oluşur. Fon portföyünün kalan kısmı, global ölçekte her türlü menkul kıymete ve menkul kıymete dayalı enstrümanlara yatırılabilir. Portföy yöneticisi, piyasa öngörüsüne bağlı olarak, Fon portföyünün kalan kısmının varlıkların getiri potansiyellerine göre portföydeki ağırlıklarını dinamik bir şekilde değiştirebilir.

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

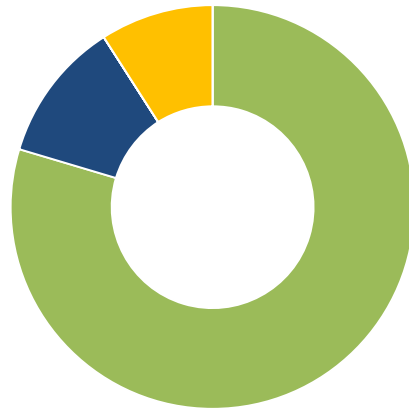


Yukardaki grafik ilgili yılın fon ve karşılaştırma getirisini göstermektedir.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	189,708,507	Karşılaştırma Ölçütü	%51 BIST 100
Birim Pay Değeri	1.116527		GETİRİ + %49 BIST-
Pay Sayısı	169,909,433		KYD 1 Aylık
TEFAS'ta	İşlem görmüyor		Mevduat TL
Risk Değeri	6	ISIN / Takas Kodu	TRYISTP00828
Sharpe	-0.0098	Halka Arz Tarihi	2.01.2026
Treynor	-0.0365	Değerleme	HER GÜN (T)
Bilgi Rasyosu	-1.8109	Giriş & Çıkış İhbar	T (13:30)
En Büyük Kayıp	-4.65%	Giriş Günü	T + 1
Açık Pozisyon Tutarı	-	Çıkış Günü	T + 2
Fon Portföyü Std.	1.46%	Yönetim Ücreti (Yıllık)	3.00%
Sapması	17.5%	Performans Ücreti (Yıllık)	20.00%

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



Hisse Senedi	78.8%
Yatırım Fonu	15.6%
Diğer	5.6%

PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
2023	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.60%	2.50%	3.13%
2026	9.44%	-0.32%	-8.26%	6.35%	-3.83%	6.72%	-6.69%	3.44%					8.26%

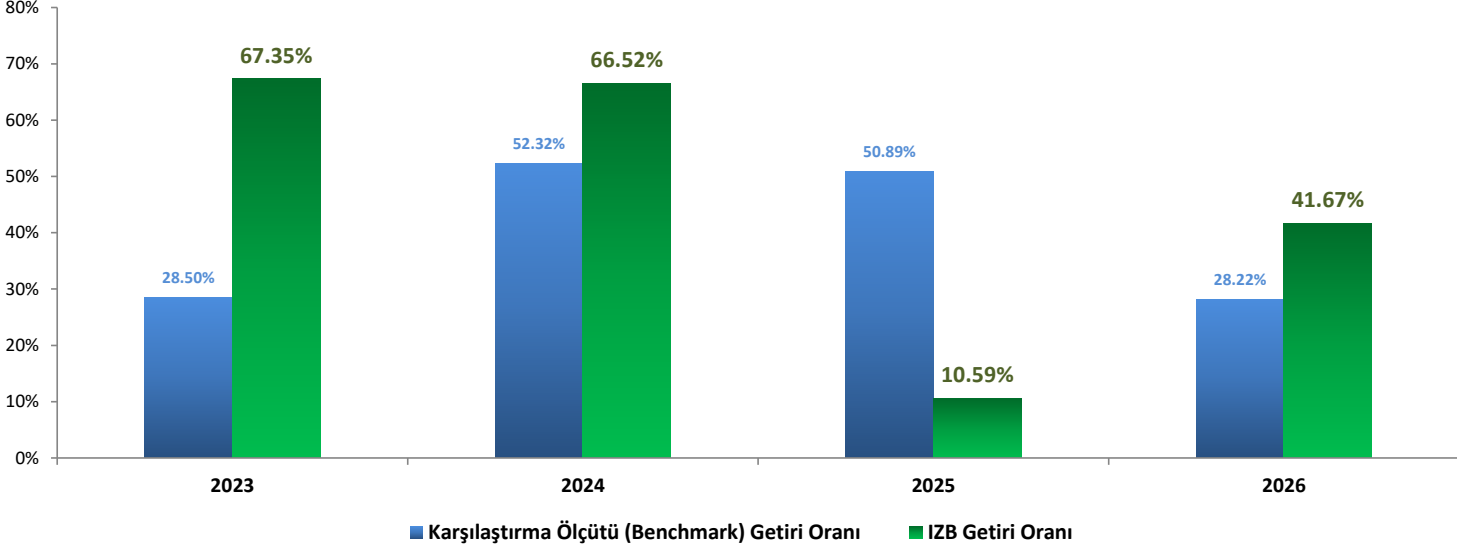
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	-0.95%	-0.22%
Aylık	3.44%	4.84%
3 Aylık	3.02%	7.54%
6 Aylık	-3.34%	13.14%
Yıllık	-	-

YASAL UYARI | Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz. Müşteriyi 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, İYV 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 ziyanı 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 İYV 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, İYV ve İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. beklentilerindeki değişiklikleri, yeni bilgileri, müteakip olayları ve diğerlerini yansıtabak 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 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)

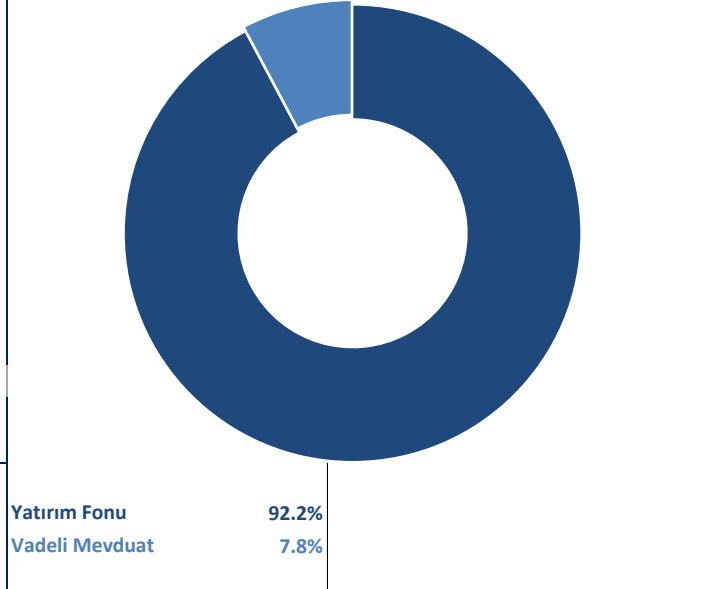


Yukardaki grafik ilgili yılın fon ve karşılaştırma getirisini göstermektedir. 2021 yılı getiri hesaplamasında başlangıç tarihi 12.10.2021 olarak alınmıştır.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	168,862,573	Karşılaştırma Ölçütü	BIST KYD Aylık Mevduat TL Endeksi
Birim Pay Değeri	11.053138		
Pay Sayısı	15,277,342	ISIN / Takas Kodu	TRYISTP00208
TEFAS'ta	İşlem görüyor	Halka Arz Tarihi	14.10.2021
Risk Değeri	## #####	Değerleme	HAFTALIK - (Hil + 2) (Çarşamba)
Sharpe	0.0061	Giriş & Çıkış İhbar	Hil (13:30) (Pazartesi)
Treynor	1.2596	Giriş Günü	Hil + 3 (Perşembe)
Bilgi Rasyosu	0.6015	Çıkış Günü	Hil + 3 (Perşembe)
En Büyük Kayıp	-2.36%	Vergi	17.5%
Açık Pozisyon Tutarı	-	Likidasyon Süresi	89
Fon Portföyü Std. Sapması	0.43%	Performans Ücreti (Yıllık)	0.00%
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
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%	7.96%	2.80%	9.02%	7.65%	7.10%	-5.16%	-1.76%	3.01%	2.01%	66.52%
2025	-1.56%	-2.63%	8.15%	8.36%	0.59%	-0.68%	-4.62%	-3.19%	0.64%	2.23%	-0.55%	4.31%	10.59%
2026	5.41%	0.77%	0.71%	9.00%	3.53%	8.20%	3.82%	3.80%					41.67%

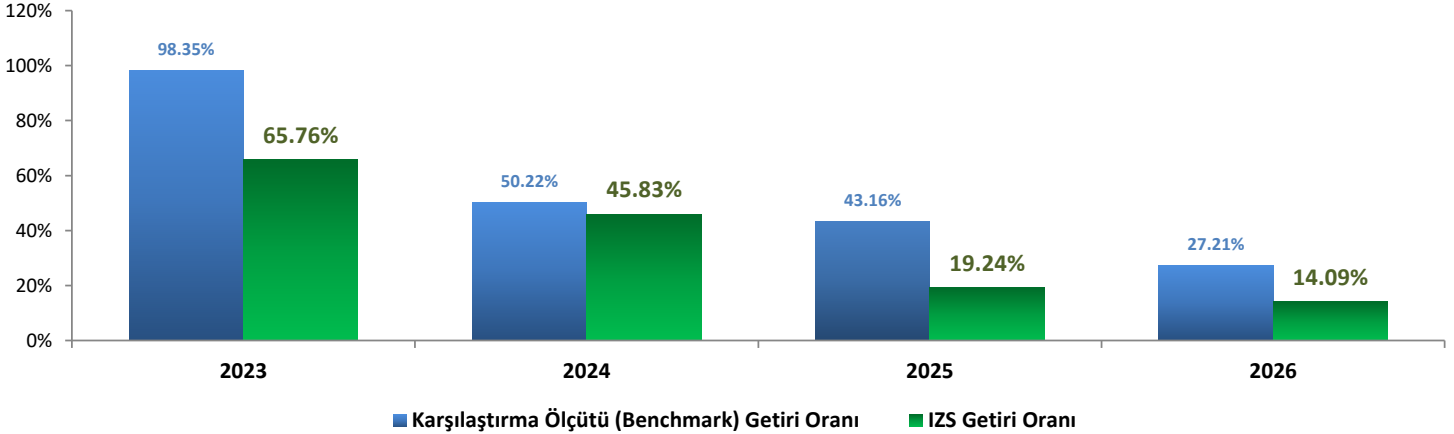
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	0.46%	0.73%
Aylık	3.80%	3.06%
3 Aylık	16.60%	10.08%
6 Aylık	32.53%	20.86%
Yıllık	51.19%	46.15%

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, IZB 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 ihmal 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 teşvik edecek şekilde itiraz edilmeye, ayrıca potansiyel yatırımcılara, herhangi bir yatırım yapmadan önce uygun, bağımsız ve profesyonel yardım almadan 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 başarılarla bariz bir şekilde farklı olabilir. İlgili mevzuat tarafından gerekli görülmedikçe, IZB ve İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. belkitlelerdeki değişiklikleri, yeni bilgileri, müteakip olayları ve diğerlerini yanıtacak 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 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)

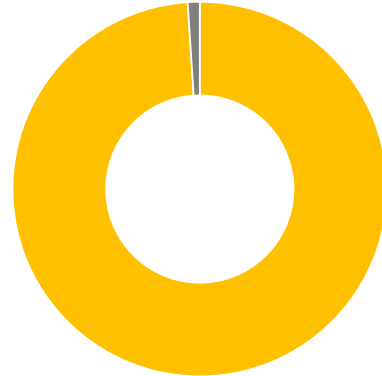


Yukardaki grafik ilgili yılın fon ve karşılaştırma getirisini göstermektedir. 2020 yılı getiri hesaplamasında başlangıç tarihi 30.06.2020 olarak alınmıştır.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	108,261,757		
Birim Pay Değeri	10.390986		
Pay Sayısı	10,418,815		
TEFAS'ta	İşlem görüyor		
Risk Değeri	7		
Sharpe	0.0163		
Treynor	-1.6180		
Bilgi Rasyosu	-1.3062		
En Büyük Kayıp	-4.67%		
Açık Pozisyon Tutarı	945,401,747.06		
Fon Portföyü Std.	0.73%		
Sapması			
Vergi	17.5%		
		Karşılaştırma Ölçütü	%100 S&P 500 Total Return Index
		ISIN / Takas Kodu	TRYISTP00125
		Halka Arz Tarihi	1.07.2020
		Değerleme	HAFTALIK - SALI (D)
		Giriş & Çıkış İhbar	Hİİ (13:30)
		Giriş Günü	D+1
		Çıkış Günü	D + 2
		Yönetim Ücreti (Yıllık)	3.00%
		Performans Ücreti (Yıllık)	0.00%

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



VIOP Nakit Teminat	99.0%
Diğer	1.0%

PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
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%
2024	2.39%	3.21%	6.80%	-3.38%	-2.02%	-1.80%	7.01%	3.85%	4.43%	4.74%	11.51%	2.37%	45.83%
2025	2.36%	-2.25%	1.80%	-2.76%	9.28%	3.22%	3.10%	8.66%	-5.65%	-6.88%	4.16%	4.10%	19.24%
2026	4.39%	-8.44%	-0.86%	-2.59%	-0.28%	9.87%	4.16%	10.22%					14.09%

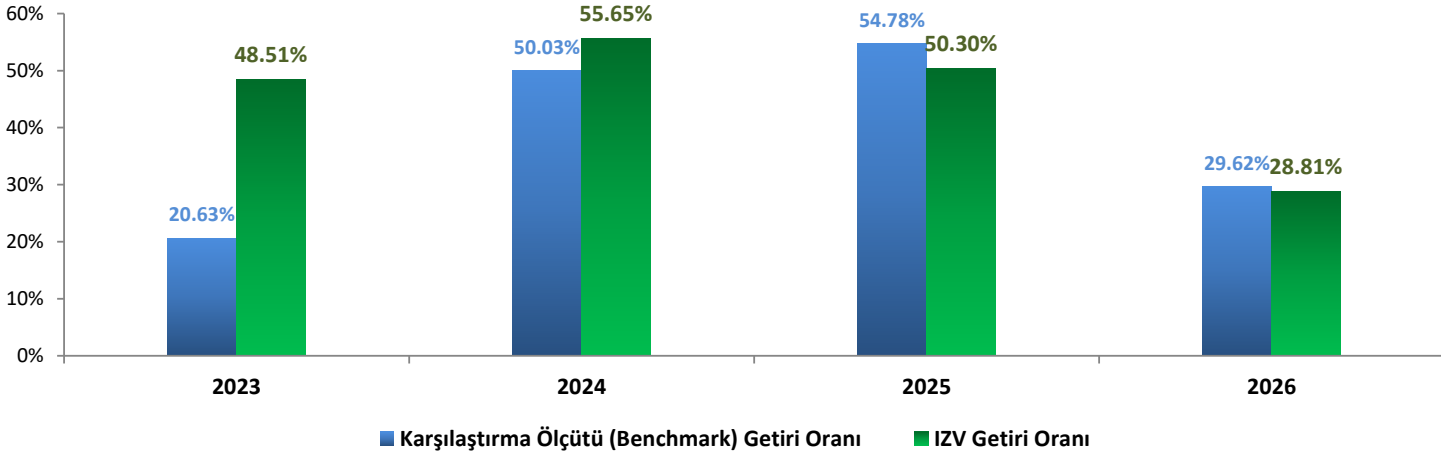
GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	2.62%	0.83%
Aylık	10.22%	4.52%
3 Aylık	26.14%	7.35%
6 Aylık	21.48%	23.60%
Yıllık	8.70%	41.64%

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, IZS 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 bağılantısız 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 IZS 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, IZS 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 almaları önerilir.

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)

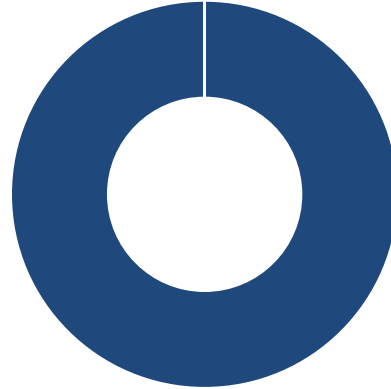


Yukardaki grafik ilgili yılın fon ve karşılaştırma getirisini göstermektedir. 2021 yılı getiri hesaplamasında başlangıç tarihi 22.06.2021 olarak alınmıştır.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	383,038,135		
Birim Pay Değeri	7.080202		
Pay Sayısı	54,099,887		
TEFAS'ta			
Risk Değeri	3		
Sharpe	0.0076		
Treynor	0.8592		
Bilgi Rasyosu	-0.6923		
En Büyük Kayıp	-1.99%		
Açık Pozisyon Tutarı	9,832,394.00		
Fon Portföyü Std.	0.08%		
Sapması			
Vergi	17.5%		
		Karşılaştırma Ölçütü	BIST-KYD 1 Aylık TL Mevduat Endeksi Değişim Oranı *1.05
		ISIN / Takas Kodu	TRYISTP00174
		Halka Arz Tarihi	23.06.2021
		Değerleme	HER GÜN (T)
		Giriş & Çıkış İhbar	T (13:30)
		Giriş Günü	T + 1
		Çıkış Günü	T + 2
		Yönetim Ücreti (Yıllık)	0.26%
		Performans Ücreti (Yıllık)	0.00%

PORTFÖY DAĞILIMI



Yatırım Fonu 100%

FON RİSK PROFİLİ



PERFORMANS TABLOSU

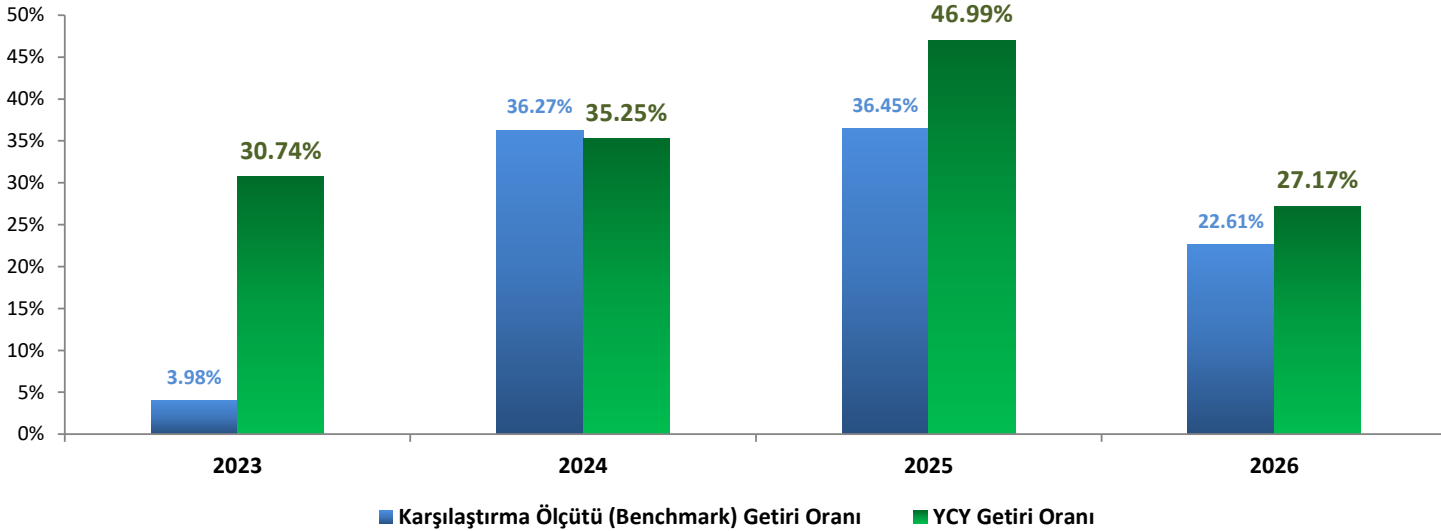
	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD	Haftalık	Fon	Benchmark
2023	6.96%	2.01%	2.67%	1.89%	0.65%	4.74%	3.48%	3.61%	3.96%	2.88%	3.14%	3.12%	48.51%	Aylık	3.37%	3.15%
2024	3.75%	3.29%	3.95%	3.92%	4.01%	4.23%	4.98%	4.13%	2.51%	3.58%	3.54%	3.96%	55.65%	3 Aylık	10.70%	10.51%
2025	3.65%	3.02%	2.91%	4.63%	3.78%	3.57%	3.67%	3.14%	3.74%	3.24%	2.50%	3.60%	50.30%	6 Aylık	21.34%	22.08%
2026	3.43%	2.75%	3.40%	3.18%	2.73%	3.72%	3.26%	3.37%					28.81%	Yıllık	46.51%	48.14%

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, 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 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 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 görüldükçe, IZV ve İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. beklentilerdeki değişiklikleri, yeni bilgileri, müteakip olayları ve diğerlerini yansıtabacak bu tahminleri güncelleme veya gözden geçirme yükümlülüklerinden açıkça feragat ederler. Tüm yatırımlar riske tabidir. Gelecekteki yatırımcılara, herhangi bir yatırım kararından önce uzmanlardan yasal, mali, vergilerle ilgili vb. profesyonel yardım alınmaları önerilir.

YATIRIM STRATEJİSİ | Fon toplam değerinin asgari %80 i devamlı olarak, katılım esaslarına uygunlukları icazet belgesiyle tevsik edilmiş Türkiye de kurulu yatırım fonları ile borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır. Fon, orta ve uzun vadede TL bazında reel getiri sağlamayı hedeflemektedir. Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenenler ve nakde dönüşümü kolay olanlar tercih edilir. Fon un katılım esaslı bir fon olması sebebiyle, portföye dahil edilebilecek varlıklar ve işlemler faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uygun varlıklar ve işlemler olacaktır.

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

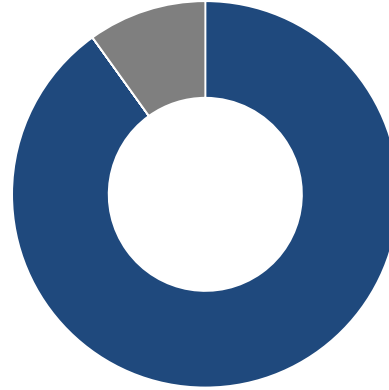


Yukardaki grafik ilgili yılın fon ve karşılaştırma getirisini göstermektedir. 2021 yılı getiri hesaplamasında başlangıç tarihi 17.09.2021 olarak alınmıştır.

FON ÖZET TABLOSU

Fon Toplam Değeri	377,085,587	Karşılaştırma Ölçütü	BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL
Birim Pay Değeri	4.151901		
Pay Sayısı	90,822,402		
TEFAS'ta İşlem görüyor			
Risk Değeri	2	ISIN / Takas Kodu	TRYISTP00182
Sharpe	0.0345	Halka Arz Tarihi	17.09.2021
Treynor	0.0242	Değerleme	HER GÜN (T)
Bilgi Rasyosu	4.1464	Giriş & Çıkış İhbar	T (13:30)
En Büyük Kayıp	-0.41%	Giriş Günü	T + 1
Açık Pozisyon Tutarı	-	Çıkış Günü	T + 1
Fon Portföyü Std.	0.12%	Yönetim Ücreti (Yıllık)	2.50%
Sapması		Performans Ücreti (Yıllık)	0.00%
Vergi	17.5%		

PORTFÖY DAĞILIMI



FON RİSK PROFİLİ



Yatırım Fonu
Diğer

90%
9.9%

PERFORMANS TABLOSU

	Oca.	Şub.	Mar.	Nis.	May.	Haz.	Tem.	Ağu.	Eyl.	Eki.	Kas.	Ara.	YTD
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%	3.78%	4.06%	3.40%	1.79%	1.55%	1.85%	-0.08%	2.82%	1.54%	35.25%
2025	3.27%	2.54%	2.40%	3.73%	3.52%	4.47%	3.88%	2.97%	3.75%	3.54%	1.90%	3.20%	46.99%
2026	4.08%	1.78%	2.86%	3.49%	2.57%	2.63%	2.88%	3.38%					27.17%

GETİRİ ORANLARI

	Fon	Benchmark
Haftalık	0.48%	0.69%
Aylık	3.38%	3.34%
3 Aylık	9.16%	8.06%
6 Aylık	19.18%	16.07%
Yıllık	43.65%	37.21%

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, 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 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 edilemez, 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 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.