

İř Portföy Kira Sertifikaları Katılım (TL) Fonu

**1 Ocak- 30 Haziran 2023 Dönemine ait
Performans Sunum Raporu ve
Yatırım Performansı Konusunda
Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**

İş Portföy Kira Sertifikaları Katılım (TL) Fonu’nun yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

İş Portföy Kira Sertifikaları Katılım (TL) Fonu’nun (“Fon”) 1 Ocak - 30 Haziran 2023 hesap dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu’nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ’inde (“Tebliğ”) yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sonucunda Fon’un 1 Ocak – 30 Haziran 2023 hesap dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ’de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak – 30 Haziran 2023 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları’na (“BDS”) uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.



Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Alper Ekbül, SMMM
Sorumlu Denetçi

31 Temmuz 2023
İstanbul, Türkiye

İŞ PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI KATILIM(TL) FONU (IAT) PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 27.03.2006

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.06.2023 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	422,384,895
Birim Pay Değeri (TRL)	0.064790
Yatırımcı Sayısı	2,130
Tedavül Oranı	41.77%
Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	97.79%
- Özel Sektör	97.06%
- Kamu	0.74%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYS Tebliği'nde belirtilen ilkeler vefon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalarcherçevesinde yönetilir.	Barış Keskin Senem Uğurlu
En az alınabilir pay adedi: 1	
Yatırım Stratejisi	
Fon portföyünün tamamı devamlı olarak; BIST tarafından hesaplanan KatılımEndeksinde yer alan ortaklık payları, kira sertifikaları, katılma hesapları ile Kurulca uygun görüldüğü faize dayalı olmayan para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon portföyünün en az%80'i devamlı olarak T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen kira sertifikaları ve özel sektör kira sertifikalarına yatırılır. Fon kamu/özel sektör tarafından ihraç edilen kirasertifikalarına, gelir ortaklığı senetlerine, katılım finans ilkelerine uygun ipotek ve varlık teminatlımenkul kıymetler ile ipotek ve varlığa dayalı menkul kıymetlere, Kurulca uygun görülen diğer faizedayalı olmayan para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak yatırımcılarına düzenli gelirpaylaşımı yaratmayı hedefler. Fon faiz geliri elde etmeyi amaçlamamaktadır.Fon, piyasa koşullarını ve karşılaştırmaya ölçütünü dikkate alarak varlık dağılımını, madde2.4'te verilen asgari ve azami sınırlamalar dâhilinde belirleyebilir. Fon portföyünün yönetiminde,madde 2.4'te belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin oranlara ek olarak, Tebliğ'de yeralan ve madde 2.4'de belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamaları ve Kurul düzenlemeleri dedikkate alınır.Fon portföyüne sadece TL cinsi varlıklar ve işlemler dahil edilecek olup, yabancı para birimcinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları dahiledilemeyecektir.	
Yatırım Riskleri	
1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin değerinde veortaklık payı fiyatlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifadeedilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:a- Ortaklık Payı Fiyat Riski: Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fonportföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişikliklernedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.b- Kâr Payı Oranı Riski: Fon portföyüne kira sertifikası ve katılma hesabı dahil edilmesihalinde söz konusu ürünlerin sağlayacağı kira/kâr payı oranlarında yaşanabilecekdalgalanmalar nedeniyle oluşan riski ifade eder.2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerinegetirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklarsonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasafiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.4) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalarsonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılanisistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içjetkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenlerde olabilir.5) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucufonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.6) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zamandilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklıfinansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zararıhtimalini ifade eder.7) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyiciotoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.8) Etik Risk: Dolandırıcılık, suistimal, zimmete para geçirme, hırsızlık gibi nedenler ileFon'u zarara uğratabilecek kastlı eylemler ya da Kurucu'nun itibarını olumsuz etkileyecek suçların(örneğin, kara para aklanması) işlenmesi riskidir.	

İŞ PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI KATILIM(TL) FONU (IAT) PERFORMANS SUNUM RAPORU

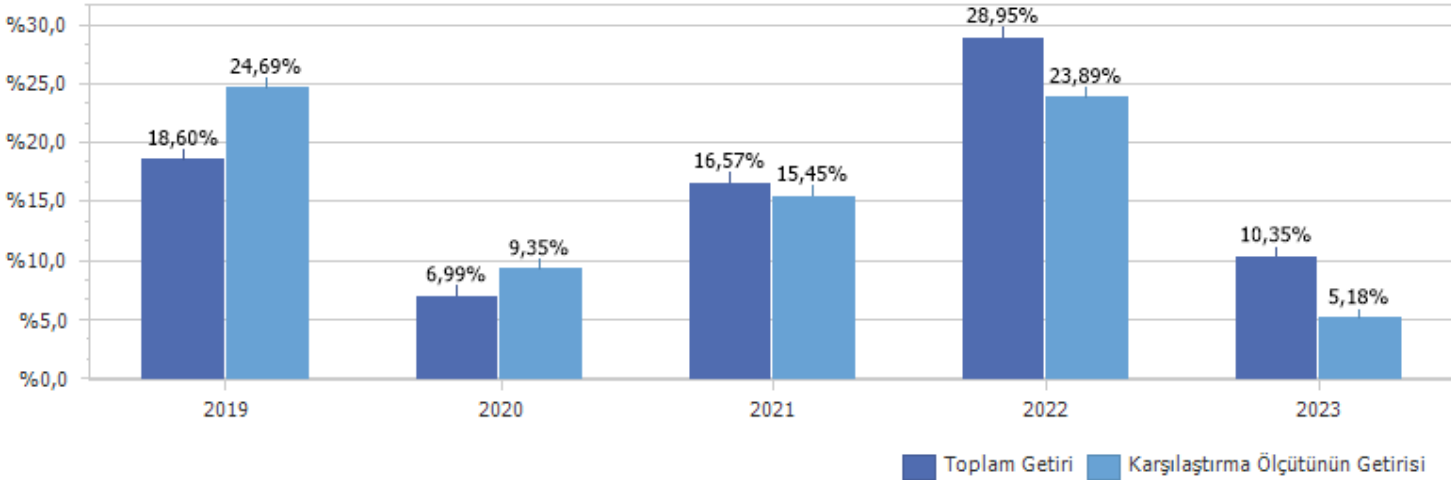
B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi / Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu (***)	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2019	18.60%	24.69%	11.84%	0.87%	1.51%	-0.20	33,992,495.66
2020	6.99%	9.35%	14.60%	1.40%	1.10%	-0.10	71,835,828.41
2021	16.57%	15.45%	36.08%	0.76%	1.09%	0.05	44,033,688.09
2022	28.95%	23.89%	64.27%	1.78%	1.36%	0.13	411,869,792.76
2023	10.35%	5.18%	19.77%	0.93%	2.73%	0.22	422,384,894.95

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

(**) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

PERFORMANS GRAFİĞİ



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

İŞ PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI KATILIM(TL) FONU (IAT) PERFORMANS SUNUM RAPORU

C. DİPNOTLAR

1) İş Portföy Yönetimi yatırım danışmanlığı ve portföy yönetimi hizmetleri sunmaktadır. Şirket, Yatırım fonları, emeklilik fonları, alternatif yatırım ürünleri ve özel portföy yönetimi alanlarında uzmanlaşmıştır. Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliğleri, fonların izahnameleri ve portföy yöneticiliği faaliyetine ilişkin geçerli mevzuat çerçevesinde, fonlar Sermaye Piyasası Faaliyet Lisanslarına sahip uzmanlar tarafından yönetilmektedir.

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

3) Fon 1.01.2023 - 30.06.2023 döneminde net %10,35 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %5,18 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %5,17 olarak gerçekleşmiştir.

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

Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi : Fonun karşılaştırma ölçütünün ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri : Performans sonu dönemi itibariyle hesaplanan portföy getiri oranı ile nispi getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

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

1.01.2023 - 30.06.2023 döneminde:	Fon Toplam Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.878402%	4,439,365.67
Denetim Ücreti Giderleri	0.000285%	1,440.50
Saklama Ücreti Giderleri	0.043255%	218,607.31
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.001928%	9,741.59
Kurul Kayıt Ücreti	0.000000%	0.00
Diğer Faaliyet Giderleri	0.016939%	85,610.24
Toplam Faaliyet Giderleri	4,754,765.31	
Ortalama Fon Toplam Değeri	505,390,972.16	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	0.94%	

5) Performans sunum dönemi içerisinde karşılaştırma ölçütü sabit kalmıştır

Dönem	Karşılaştırma Ölçütü Bilgisi
2.01.2019 - ...	%50 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları + %45 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları + %5 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL

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

İŞ PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI KATILIM(TL) FONU (IAT) PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Performans sunum dönemine ait Brüt Getiri hesabı aşağıda sunulmaktadır

Net Getiri	10.35%
Gerçekleşen Gider Oranı	0.94%
Azami Gider Oranı	1.83%
Brüt Getiri *	11.29%

*** Fonun gerçekleşen gider oranının azami fon toplam gider oranını aşması durumunda, dönem içinde kurucu tarafından karşılanmış olması sebebiyle, aşan kısım brüt getiri hesaplamasına dahil edilmemiştir.**

2) Performans sunum dönemine ait getiri aşağıda sunulmaktadır

Endeksler	Getiri
BIST 100 Getiri Endeksi	6.71%
BIST 30 Getiri Endeksi	10.09%
Bist-Kyd Dibs 91 Gün	6.24%
Bist-Kyd Dibs 182 Gün	4.47%
Bist-Kyd Dibs 365 Gün	1.29%
Bist-Kyd Dibs 547 Gün	-1.51%
Bist-Kyd Dibs Tüm	-12.36%
Bist-Kyd Ösba Sabit	13.01%
Bist-Kyd Ösba Değişken	9.18%
Bist-Kyd Repo (Brüt)	5.01%
Bist-Kyd Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama	47.16%
Bist-Kyd Eurobond Usd (TL)	42.49%
Bist-Kyd Eurobond Eur (TL)	41.30%
USD	38.10%
EUR	41.23%