

İş Portföy Cortina Serbest Özel Fon

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

İş Portföy Cortina Serbest Özel Fon'un yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

İş Portföy Cortina Serbest Özel Fon'un ("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 CORTİNA SERBEST ÖZEL FON(IZZ) PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 2.11.2021

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.06.2023 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	879,769,752
Birim Pay Değeri (TRL)	5.555571
Yatırımcı Sayısı	1
Tedavül Oranı	31.67%
Portföy Dağılımı	
Ortaklık Payları	99.54%
- Hava Yolları Ve Hizmetleri	43.87%
- Petrol Ve Petrol Ürünleri	12.47%
- Bankacılık	7.11%
- Perakende	6.85%
- Holding	5.48%
- Dayanıklı Tüketim	5.14%
- Cam	4.78%
- Kimyasal Ürün	3.86%
- İletişim	2.68%
- Sigorta	2.60%
- Çimento	1.35%
- Demir, Çelik Temel	1.28%
- Otomotiv	1.01%
- Gayrimenkul Yatırım Ort.	0.84%
- Mobilya	0.23%
Fon	0.48%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.	Alper Gökpinar Ümit Yağız
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1	
Yatırım Stratejisi	
Fon, Tebliğ'in ilgili hükümleri çerçevesinde nitelikli yatırımlara tahsisli olarak satılacak serbest özel fon statüsündedir. Fon portföyüne alınacak finansal varlıklar Kurul düzenlemelerine ve bu izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak seçilir ve portföy yöneticisi tarafından mevzuata uygun olarak yönetilir. Fon portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçilmesinde, Tebliğ'in 4. maddesinde belirtilen varlıklar ve işlemler ile 6. maddesinde tanımlanan fon türlerinden Serbest Şemsiye Fon niteliğine uygun bir portföy oluşturulması esas alınır. Fon, Tebliğ'in 25. maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyacaktır. Fonun ana yatırım stratejisi, hisse senedi piyasası, diğer TL cinsi yatırım araçları ve döviz cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına ve finansal işlemlere yatırım yaparak sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini artırmaktır. Fon portföyünün (Fon portföy değerinin) sürekli olarak en az %51'i Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetlerinden oluşacaktır. Pozisyonlar alabilir. Fon herhangi bir menkul kıymete doğrudan veya türev araçlar vasıtasıyla dolaylı yatırım yapabilir. Fonun likidite veya vade açısından bir yönetim kısıtlaması yoktur. Fon portföyü, Tebliğ'in 4. maddesinde belirtilen tüm varlık ve işlemlerden oluşabilir. Fon portföyüne TL cinsivarlıklar ve işlemler olarak; Kurul tarafından teminat olarak kabul edilen her türlü varlığı dayanak olarak alan repo ve ters repo işlemleri (menkul kıymet tercihi ve pay senedi repo/tersrepo işlemleri dahil), Takasbank Para Piyasası İşlemleri, yurtiçi organize/tezgahüstü parapiyasası işlemleri, devlet iç borçlanma senetleri, Türkiye'de mukim şirketler tarafından ihraç edilen özel sektör menkul kıymetleri (ortaklık payları ve borçlanma araçları), yapılandırılmış yatırım aracı (Credit Linked Note), kamu veya özel sektör tarafından ihraç edilen kirasertifika, varlığa dayalı menkul kıymetler ve/veya varlık teminatlı menkul kıymetler, yurtdışı ihraççıların çıkarmış olduğu TL cinsi menkul kıymetler, varantlar, sertifikalar ve sözkonusu varlıklar üzerinden oluşturulan endekslere dayalı swap işlemleri/sözleşmeleri dahil türev araçlar, yapılandırılmış yatırım araçları ile yurtiçinde ve/veya yurt dışında kurulmuş borsa yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları ve girişim sermayesi yatırım fonları dahil olmak üzere yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları ve girişim sermayesi yatırım fonları dahil olmak üzere yatırım fonu katılma payları ile her türlü yatırım ortaklığı payları alınabilir. Fon döviz cinsi varlıklar ve işlemler olarak ise; Türk Devleti, il özel idareleri, Kamu Ortaklığı İdaresi ve belediyeler ile Devletin kefalet ettiği diğer kuruluşlar tarafından yurtdışında ihraç edilen borçlanma araçlarına/eurobondlara, sukuk ihraçlarına, Türkiye'de ihraç edildendöviz cinsinden/döviz endekli borçlanma araçlarına, Türk özel şirketlerinin yurtdışında ve/veya yurtiçinde ihraç ettiği, eurobondlar ve sukuklar dahil döviz cinsi borçlanma araçlarına, gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına (eurobond, hazine/devlet bono/tahvil, ve/veya benzer yapıdaki diğer borçlanma araçları), gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerdeki şirketlerin ortaklık payları ile Amerikan ve Global Depo Sertifikalarına (ADR-GDR), yapılandırılmış yatırım araçlarına (CLN), altın ve diğer kıymetli madenler ile bu madenlere dayalı olarak ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına, emtiya dayalı türev ürünlere yatırım yapabilecektir. Ayrıca, fon portföyünde yer alabilecek tüm varlıklara (emtia dahil) dayalı olarak oluşturulan endekslere yönelik organize ve/veya tezgahüstü türev araçlara; yurtiçinde ve/veya yurtdışında kurulmuş borsa yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları ve girişim sermayesi yatırım fonları dahil olmak üzere yatırım fonları ile menkul kıymet, gayrimenkul ve girişim sermayesi yatırım ortaklığı paylarına da yer verilebilecektir. Fon, döviz cinsi veya döviz dayalı sermaye piyasası araçlarına yapılacak yatırımlar sebebiyle kur riski içerebilir. Fon borsa dışı repo/ters repo işlemleri gerçekleştirebilecektir. Fon yatırım stratejisini uygularken; nakdi ve/veya gayri nakdi kredi alabilir, kredilimenkul kıymet işlemi yapabilir, organize veya tezgahüstü piyasalarda repo, menkul kıymet tercihi repo, pay senedi repo işlemleri ve benzeri diğer işlemler aracılığıyla borçlanma gerçekleştirebilir. Fon açığa satış yapabilir. Fon portföyünde bulunan tüm paylar ödünç işleme konu edilebilecektir. Fon, serbest fon niteliğinde olmasından dolayı ödünç işlemlere dair Tebliğ'in 22. maddesindeki sınırlamalara tabi değildir. Ödünç işlemlere dair uygulanacak esaslar ise Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'in 4.2.5. maddesinde belirtilmiştir. Fon, sadece yapılan işlemlerle ilgili olması kaydıyla, yatırım yaptığı para piyasası vesermaye piyasası araçları ya da diğer finansal varlıkları teminat olarak verebilir. Fon uygulayacağı stratejilerde, beklenen getiriyi artırmak veya riske karşı korunmasa sağlamak amacıyla kaldıraç yaratan işlemler gerçekleştirebilir. Kaldıraç yaratan işlem; fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant ve sertifika dahil edilmesini, ileri valörlü tahvil/bono ve altın işlemlerini, opsiyon alım ve satımı ile yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçlarını ifade eder. Türev işlemler hem tezgahüstü piyasalar aracılığıyla hem de organize piyasalar aracılığıyla yapılabilecektir. Repo/Ters Repo Pazarı'ndaki işlemlerin yanı sıra Menkul Kıymet Tercihi Ve/veya Pay Senedi Repo/Ters Repo Pazarları'nda da işlem yapılabilecektir. Kaldıraç kullanımı; • Vadeli işlemler ve opsiyonlar gibi belirli bir teminat, prim ya da ödeme karşılığı nispi işlem yapılabilmesine imkan tanıyan kaldıraçlı işlemlere yatırım yapılarak, • Menkul Kıymet Tercihi Repo Pazarı ile Pay Senedi Repo Pazarı ve Repo/Ters Repo Pazarı'nda repo yoluyla fon temin edilerek, • Dayanak varlığı ortaklık payları ve ortaklık payı endeksleri, faize dayalı menkul kıymetler ve faize dayalı menkul kıymet endeksleri, dayanak varlığı döviz ve emtia olan türev ürünleri ve diğer herhangi bir yöntemle, • Kredi temin ederek, kredi kullanılarak, kredili menkul kıymet alımı ve açığa satış gibidiğer borçlanma yöntemleriyle gerçekleştirilebilir. • Takasbank Borsa Para Piyasası ve/veya diğer para piyasası işlemleri ile fon temin edilerek gerçekleştirilebilir. Kaldıraç kullanımı, Fonun getiri volatilitesini ve maruz kaldığı riskleri artırabilir. Kaldıraç seviyesinin belirlenmesinde, kaldıraç kullanımı sonrasında oluşabilecek riskliliğin düzeyinin bu izahnamede yer alan sınırlamalar dahilinde kalması hususu da göz önünde bulundurulur. Kaldıraç yaratan işlemlere ilişkin pozisyon hesaplaması yapılırken dayanak varlığının piyasa fiyatı olarak, Finansal Raporlama Tebliği'nde yer alan esaslar çerçevesinde belirlenen fiyat esas alınır. Fon herhangi bir menkul kıymet, finansal varlığı ya da nakdi teminat göstererek borçlanabilir veya türev araçlar vasıtasıyla dolaylı olarak bu borçlanmayı gerçekleştirebilir. Ana yatırım stratejisine uygun olarak, yönetici, Fonun temel yatırım hedefine ulaşabilmesi için farklı para ve sermaye piyasası araçlarında eşzamanlı uzun veya kısa	

İŞ PORTFÖY CORTİNA SERBEST ÖZEL FON(IZZ) PERFORMANS SUNUM RAPORU

Yatırım Riskleri

Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve döviz endeksli finansal araçlara dayalı türevsözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir.2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkanaşaklıklar sonucunda ödemelerin yapılamaması riskini ifade etmektedir.3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasafiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.4) Kaldıraç Yaratıcı İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyonsözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika dahil edilmesi, ileri valörlütahvil/bono ve altın alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzerişlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile Fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebileceği olasılığıkaldıraç riskini ifade eder.5) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, Fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalarsonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasındakullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibikurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibikurum dışı etkenler de olabilir.6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucuFonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.7) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli birzaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az ikifarklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyleoluşabilecek zarar ihtimalini ifade eder.8) Yasal Risk: Fonun katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta değişiklikler nedeniyle düzenlemelerde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuzetkilenmesi riskidir. 9) İhracat Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihracatının yükümlülüklerinikismen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle oluşabilecek zarar ihtimaliniifade eder.10) Açığa Satış Riski: Fon portföyü içerisinde açığa satış yapılan finansalenstrümanların piyasa likiditesinin daralması sebebiyle ödünç karşılığı ve/veya doğrudan açığasatış imkanlarının azalması durumunu ifade etmektedir.11) Etik Risk: Dolandırıcılık, suistimal, zimmete para geçirme, hırsızlık gibi nedenlerle Fonu zarara uğratabilecek kasıtlı eylemler ya da Kurucu'nun itibarını olumsuz etkileyecekşuğların (örneğin, kara para aklanması) işlenmesi riskidir.12) Baz Riski: Vadeli işlem kontratlarının cari değeri ile konu olan ilgili finansalenstrüman spot fiyatının aldığı değer arasındaki fiyat farklılığı değişimini ifade etmektedir.Sözleşmede belirlenen vade sonunda vadeli fiyat ile spot fiyat birbirine eşit olmaktadır. Ancakfon portföyü içerisinde yer alan ilgili vadeli finansal enstrümanlarda işlem yapılan tarih ile vadesonu arasında geçen zaman içerisinde vadeli fiyat ile spot fiyat teorik fiyatlamadan farklıolabilmektedir. Dolayısı ile burada Baz Değer'in sözleşme vadesi boyunca göstereceği değişimriskini ifade etmektedir.13) Teminat Riski: Türev araçlar üzerinden alınan bir pozisyonun güvencesi olarakalınan teminatın, teminatı zorunlu haller sebebiyle likidite etmesi halinde piyasaya göredeğerleme değerinin beklenen türev pozisyon değerini karşılayamaması veya doğrudan,teminatın niteliği ile ilgili olumsuzlukların bulunması olasılığının ortaya çıkması durumudur.14) Opsiyon Duyarlılık Riskleri: Opsiyon portföylerinde risk duyarlılıkları arasında,işleme konu olan spot finansal ürün fiyat değişiminde çok farklı miktarda risk duyarlılıkdeğişimleri yaşanabilmektedir. Delta; opsiyonun yazıldığı ilgili finansal varlığın fiyatındaki birbirim değişiminin opsiyon priminde oluşturduğu değişimi göstermektedir. Gamma; opsiyonunilgili olduğu varlığın fiyatındaki değişimin opsiyonun deltasında meydana getirdiği değişimiölçmektedir. Vega; opsiyonun dayanak varlığının fiyat dalgalanmasındaki birim değişiminopsiyon priminde oluşturduğu değişimdir. Theta; risk ölçümlerinde büyük önem taşıyan zamanfaktörünü ifade eden gösterge olup, opsiyon fiyatının vadeye göre değişiminin ölçüsüdür. Rhoise faiz oranlarındaki yüzdesel değişimin opsiyonun fiyatında oluşturduğu değişimin ölçüsüdür.15) Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçları Riskleri: YapılandırılmışYatırım/Borçlanma Araçlarının değeri ve dönem sonu getirisi faiz ödemesinin yanında dayanakvarlığın piyasa performansına bağlıdır. Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçlarındadayanak varlıkları üzerine oluşturulan stratejilerin getirisinin ilgili dönemde negatif olmasahlinde, yatırımcı vade sonunda hiçbir itfa geliri elde edemeyeceği gibi, performansla orantılıolarak vade sonunda elde edilen itfa tutarı nominal değerden daha düşük de olabilir. Bununla birlikte, Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçlarının günlük fiyatoluşumunda piyasa faizlerinde yaşanabilecek değişimler ve dayanak varlık fiyat değişimleri deetkili olabilmektedir. Piyasa faizlerinde ve dayanak varlık fiyatında yaşanabilecekdalgalanmalar Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçlarının günlük değerlemesinietkileyebilmektedir. Fonun Riske Maruz Değer (RMD) hesaplamalarında türev araçlarıbirlikte Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçlarından kaynaklanan piyasa riskleri dedikkate alınır.Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçları yatırımı yapılması halinde karşı taraf riskide mevcuttur. Karşı taraf riski, ihracat kurumun Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçındankaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirememe riskini ifade eder. Karşı taraf riskininminimum seviyede tutabilmek adına, Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçlarıyatırımlarında ihracatının ve/veya varsa yatırım aracının Fon Tebliği'nin 32'nci maddesindebelirtilen derecelendirme notuna sahip olması koşulu aranır.

İŞ PORTFÖY CORTİNA SERBEST ÖZEL FON(IZZ) PERFORMANS SUNUM RAPORU

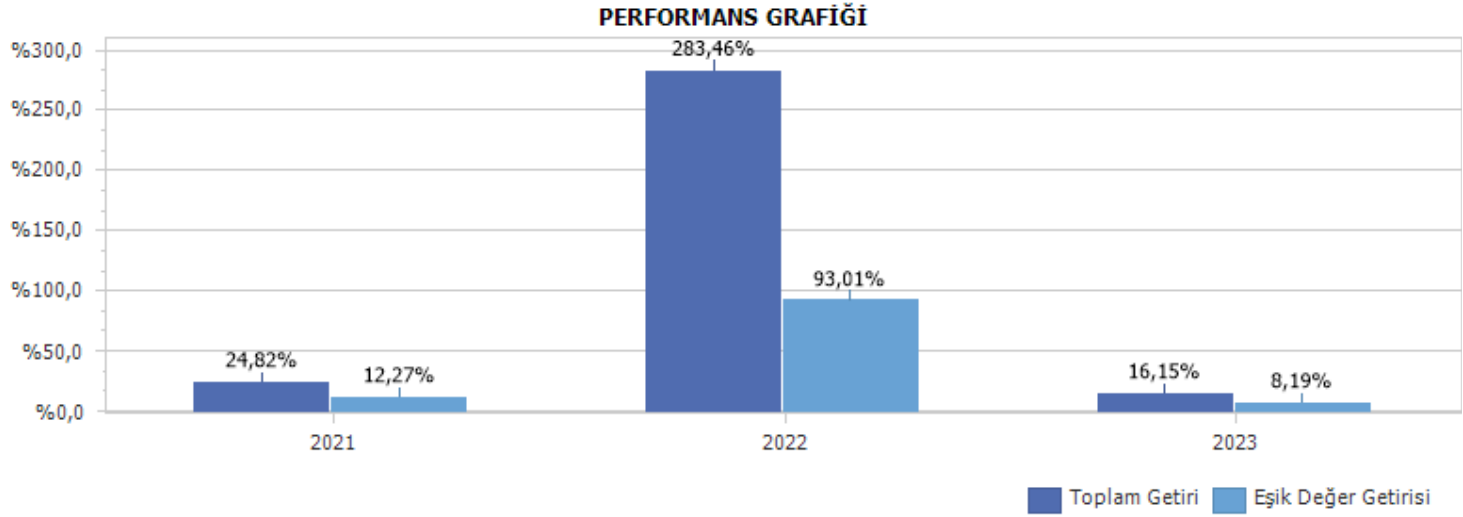
B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Eşik Değer Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Eşik Değer Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu (***)	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2021 ****	24.82%	12.27%	17.29%	51.91%	21.65%	0.14	168,706,336.21
2022	283.46%	93.01%	64.27%	30.13%	14.64%	0.25	778,546,561.40
2023	16.15%	8.19%	19.77%	44.87%	21.76%	0.05	879,769,751.81

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

(**) Portföyün ve eşik değerın standart sapması dönemındaki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

(****) İlgili veriler 2.11.2021 tarihinden sene sonuna kadar olan değerleri vermektedir.



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

İŞ PORTFÖY CORTİNA SERBEST ÖZEL FON(IZZ) 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 %16,15 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %8,19 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %7,95 olarak gerçekleşmiştir.

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

Eşik Değer Getirisi : Fonun eşik değerinin ilgili dönem içerisinde 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	0.100650%	751,665.33
Denetim Ücreti Giderleri	0.000371%	2,770.00
Saklama Ücreti Giderleri	0.025564%	190,914.29
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.000058%	434.49
Kurul Kayıt Ücreti	0.000000%	0.00
Diğer Faaliyet Giderleri	0.017618%	131,573.35
Toplam Faaliyet Giderleri	1,077,357.46	
Ortalama Fon Toplam Değeri	746,808,842.75	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	0.14%	

5) Performans sunum dönemi içerisinde eşik değer sabit kalmıştır

Dönem	Karşılaştırma Ölçütü Bilgisi
13.10.2021 - ...	%51 BIST 100 GETİRİ + %49 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL

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

İŞ PORTFÖY CORTİNA SERBEST ÖZEL FON(IZZ) PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Performans sunum dönemine ait Brüt Getiri hesabı aşağıda sunulmaktadır

Net Getiri	16.15%
Gerçekleşen Gider Oranı	0.14%
Azami Gider Oranı	
Brüt Getiri *	16.29%

*** 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%