

EPI

**EMAA BLUE PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ KATILIM FONU
29 EYLÜL - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**



**EMAA BLUE PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ KATILIM FONU
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

Emaa Blue Portföy İnşaat Sektörü Katılım Fonu' nun ("Fon") 29 Eylül - 31 Aralık 2025 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII - 128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre 29 Eylül - 31 Aralık 2025 dönemine ait performans sunuş raporu Fon'un performansını Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakiben finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

DOĞRU BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.

İstanbul, 28 Ocak 2026



Sait ALBAYRAK
Sorumlu Denetçi

EMAA BLUE PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ KATILIM FONU (EPI) PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ

Halka Arz Tarihi: 21 Kasım 2025

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

31.12.2025 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	218,174,721.79
Birim Pay Değeri (TRL)	1.006414
Yatırımcı Sayısı	70
Tedavül Oranı (%)	2.17%
Portföy Dağılımı	
Hisse	75.4%
Gayrimenkul	31.3%
Sanayi	24.3%
İnşaat	12.4%
Enerji	4.3%
Tüketici	3.1%
Yabancı Borsa Yatırım Fonları	8.0%
Perakende	2.0%
Sanayi	2.0%
Gayrimenkul	4.0%
Yatırım Fonları Katılma Payları	5.5%
Kamu Kira Sertifikaları (TL)	3.3%
Özel Sektör Kira Sertifikaları	1.4%
Diğer	6.4%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
En Az Alınabilir Pay Adeti : 1 Adet	Murat KIRCI
	Ümit ŞENER
	Bahar KEÇELİ

Yatırım Stratejisi

Fon; portföy sınırlamaları itibarıyla Tebliğ'in 6. maddesi çerçevesinde portföyünün tamamı devamlı olarak, kira sertifikaları, katılma hesapları, ortaklık payları, altın ve diğer kıymetli madenler ile Kurulca uygun görülen diğer faize dayalı olmayan, katılım finans ilke ve esaslarına uygun para ve sermaye piyasası araçlarından oluşan "Katılım Fonu" statüsündedir.Fon'un yatırım stratejisi uyarınca katılım/faizsiz finans ilke ve esaslarına uygun olmak kaydıyla Fon toplam değerinin asgari %80'i devamlı olarak BIST Tüm Katılım Endeksi kapsamında bulunan aynı zamanda BIST İNŞAAT, BIST GYO, BIST TAŞ TOPRAK endekslerinde yer alan şirketlerin ortaklık payları ile ihraç ettikleri para ve sermaye piyasası araçlarına; gayrimenkul yatırım ortaklığı paylarına, konut, inşaat ve gayrimenkul sektöründe faaliyet gösteren yerli/yabancı şirketler ile bu sektörlerle servis ve ürün sağlayan yerli/yabancı şirketlerin ortaklık paylarına ve ihraç ettikleri para ve sermaye piyasası araçlarına, Amerikan (ADR) ve Global (GDR) depo sertifikalarına, yerli/yabancı borçlanma araçlarına ve yine aynı temada faaliyet gösteren yerli/yabancı şirketler tarafından ihraç edilmiş Türk Lirası ve yabancı para cinsli özel sektör kira sertifikalarına, kamu tarafından ihraç edilen tema ile ilgili kira sertifikalarına, gayrimenkul sertifikalarına, inşaat, konut ve gayrimenkul temalı yerli/yabancı menkul kıymet yatırım fonu ve borsa yatırım fonu katılma payları ile bahsi geçen temaya yatırım imkanı sağlayan yurt içinde ihraç edilmiş gayrimenkul yatırım fonu katılma paylarına yatırılacaktır. Tema kapsamında konut, inşaat ve gayrimenkul sektörü faaliyetleri aşağıdaki şekilde sıralanabilir. Bu sıralama yapılırken uluslararası tanınmış GICS (Global Industry Classification Standard) (*) tanımlarından yararlanılmıştır. Katılım/faizsiz finans ilke ve esaslarına uygunluk için uluslararası kabul görmüş "Shariah Compliant", "Islamic Compliant" olarak tanımlanan endeks içeriklerinden, Bloomberg terminalindeki uygunluk sorgulamasından geçen sermaye piyasası araçlarından yatırım evreni oluşturulacak ve Danışma Komitesi onayından sonra yatırım yapılacaktır.a. Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları (GYO'lar) (GICS sektör tasnifine göre Equity Real Estate Investment Trust (REITs)): GYO' lar yüksek getiri potansiyeli olan gayrimenkullere ve gayrimenkul projelerine yatırım yapan ve portföyündeki gayrimenkullerden kira geliri ve gayrimenkul alım satım kazancı elde etmeyi hedefleyen sermaye piyasası kurumlarıdır. b. Taahhüt, Proje ve Mühendislik Şirketleri (GICS sektör tasnifine göre Construction and Engineering, Real Estate Management and Development): Her türlü konut, inşaat ve gayrimenkul sektörü (bina inşaatı, bina dışı yapıların inşaatı, özel inşaat faaliyetleri, konut, toplu konut, altyapı ve üst yapı projeleri, enerji, sulama, yol projeleri vb.) projelerini gerçekleştiren veya taahhüt eden vb. ortaklıklar, c. Taş, Toprağa Dayalı ve Kimyevi İnşaat Malzemesi Şirketleri (GICS sektör tasnifine göre Construction Materials ve Building Products): Çimento, seramik, granit, yapı/çatı ve mantolama malzemesi, yapı kimyasalları, plastik (pencere, kapı, ayırıcılar) vb. inşaat ürünlerinin üretimi, tedarik vb. süreçlerinde ana faaliyet kolu olarak bulunan vb. ortaklıklar, d. Metale Dayalı Yapı Malzemesi Şirketleri (GICS sektör tasnifine göre Building Products): Metal işlemeçiliği, çelik hasır örüm, çelik/demir/metal döküm, profil imalatı, galvanizli, çelik boru imalatı üretim vb. süreçlerinde ana faaliyet kolu olarak bulunan vb. ortaklıklar, e. Orman Ürünlerine Dayalı İnşaat Malzemesi Şirketleri (GICS sektör tasnifine göre Forest Products): Kapı, dış cephe, plaka, panel, laminat, mobilya, parke gibi orman ve ağaca dayalı inşaat malzemesi üreticisi, dağıtıcısı ana faaliyet kolu olarak bulunan ortaklıklar, f. Elektrik Ünitesi, Elektrik Tesisi Şirketleri (GICS sektör tasnifine göre Electrical Equipments): Üretim, montaj, iletim, dağıtım veya elektrik/elektronik malzeme üretimi vb. alanlarda ana faaliyet kolu olarak bulunan vb. ortaklıklar,g. Konut ve Bina İçi Tüketim Ürünleri Şirketleri (GICS sektör tasnifine göre Household Durable): Beyaz eşya, iklimlendirme, ankastre, elektrik donanımı, vb. ana faaliyet kolu olarak bulunan ortaklıklar,*) GICS® (Küresel Sektör Sınıflandırma Standardı), yatırımcıların dünya çapındaki şirketlerin temel iş faaliyetlerini anlamalarına yardımcı olan bir sektör analiz çerçevesidir. Bu sınıflandırma standardı, yatırımcılara tutarlı ve kapsamlı sektör tanımları sunmak amacıyla MSCI ve S&P Dow Jones Indices kurumları tarafından geliştirilmiştir.Fon portföyünde yatırım yapılan tüm varlıkların işlem türü itibarıyla katılım finans ilke ve esaslarına uygun olması ve söz konusu ilke ve esaslara/ uygunluğu Danışma Komitesi tarafından onaylanmış olan yerli ve uluslararası tanınmış otoritelerce kabul görmüş endekslerde yer alması zorunludur. Yatırım fonu ve borsa yatırım fonu portföylerinin içeriğinde faize dayalı olan, katılım finans ilkelerini ihlal edici enstrüman bulunmaması esastır.Yatırımsınırlamaları tablosunda bulunan işlem türleri çerçevesinde varlık yönetim modeli benimsenir. Stratejik varlık dağılımının aktif biçimde yönetilmesi suretiyle portföy çeşitliliği sağlanır. Fon stratejisi kapsamında, katılım esaslarına uygun para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılarak getiri elde edilmesi hedeflenir.Fon yatırımcının konut, inşaat ve gayrimenkul sektörü ile bu sektörlerin alt ve ilişkili alanlarında faaliyet yürüten şirket ortaklık payları ile GYO ortaklık paylarına yatırım yaparak bu şirketlerin büyüyen olanaklarına, değer artışlarına ve sermaye kazançlarına iştirak etmesini sağlar. Fon, katılım/faizsiz finans ilke ve esaslarına uygun olarak yönetilecektir. Fonun yönetiminde likidite veya vade açısından herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır. Fon portföyüne, katılım/faizsiz finans ilke ve esaslarına uygun olmak kaydıyla, yabancı para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir. Ancak fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %70'ini aşamaz. Söz konusu oranın hesaplanmasında portföye dahil edilen yabancı borsa katılım payları da dikkate alınır. Ayrıca, fon portföyüne dahil edilen döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarının değeri (Türkiye'de kurulan ve unvanında "Döviz" ibaresi geçen yatırım fonları da dahil) fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz.

Yatırım Riskleri

1) **Piyasa Riski:** Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve döviz endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir: **a- Faiz Oranı Riski:** Fon portföyüne faize dayalı varlıkların (borçlanma aracı, ters repo vb) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder. **b- Kur Riski:** Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dahil edilmesi halinde, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir. **c- Ortaklık Payı Fiyat Riski:** Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir. **2) Karşı Taraf Riski:** Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemelerin yapılamaması riskini ifade etmektedir. **3) Likidite Riski:** Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. **4) Kaldıraç Yaratan İşlem Riski:** Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika dahil edilmesi, ileri valörlü tahvil/bono ve altın alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder. **5) Operasyonel Risk:** Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir. **6) Yoğunlaşma Riski:** Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.

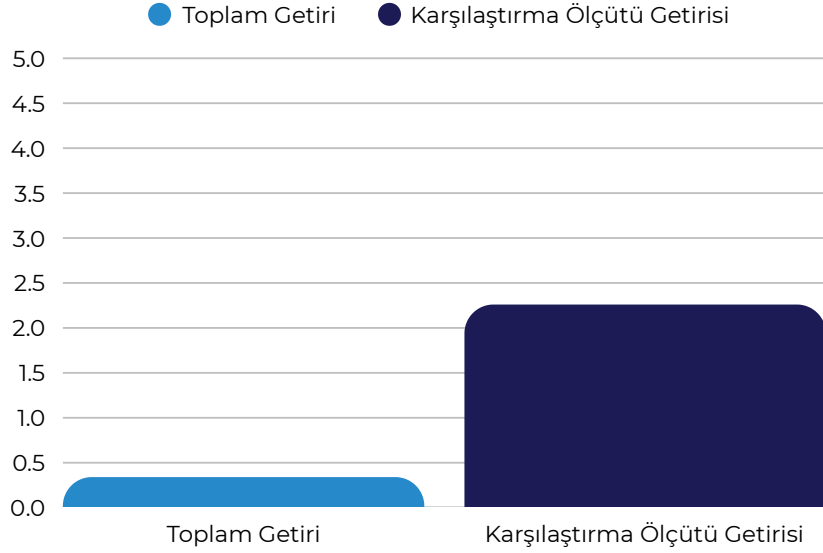
7) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. **8) Yasal Risk:** Fonun halka arz edildiği/katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir. **9) İhraççı Riski:** Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. **10) Baz Riski:** Fonun içinde yer alan vadeli işleme konu olan dayanak varlığın vadeli işlem fiyatı ile spot fiyatı arasındaki fiyat farklılığı değişimini ifade etmektedir. Vadeli işlem sözleşmelerinde ilgili vade sonunda vadeli işlem fiyatı ile spot fiyat birbirine eşit olmaktadır. Ancak vadeli işlem sözleşmelerinde işlem yapılan tarih ile vade sonu arasında geçen zaman içerisinde vadeli fiyat ile spot fiyat teorik fiyatlamadan farklı olabilmektedir. Dolayısı ile burada Baz Değer'in sözleşme vadesi boyunca göstereceği değişim riskini ifade etmektedir. **11) Teminat Riski:** Türev araçlar üzerinden alınan bir pozisyonun güvencesi olarak alınan teminatın, teminatı zorunlu haller sebebiyle likidite etmesi halinde piyasaya göre değerlendirme değerinin beklenen türev pozisyon değerini karşılayamaması veya doğrudan, teminatın niteliği ile ilgili olumsuzlukların bulunması olasılığının ortaya çıkması durumudur. **12) Opsiyon Duyarlılık Riskleri:** Opsiyon portföylerinde risk duyarlılıkları arasında, işleme konu olan spot finansal ürün fiyat değişiminde çok farklı miktarda risk duyarlılık değişimleri yaşanabilmektedir. Delta; opsiyonun yazıldığı ilgili finansal varlığın fiyatındaki bir birim değişiminin opsiyon priminde oluşturduğu değişimi göstermektedir. Gamma; opsiyonun ilgili olduğu varlığın fiyatındaki değişimin opsiyonun deltasında meydana getirdiği değişimi ölçmektedir. Vega; opsiyonun dayanak varlığının fiyat dalgalanmasındaki birim değişimin opsiyon priminde oluşturduğu değişimdir. Theta; risk ölçümlerinde büyük önem taşıyan zaman faktörünü ifade eden gösterge olup, opsiyon fiyatının vadeye göre değişiminin ölçüsüdür. Rho ise faiz oranlarındaki yüzdesel değişimin opsiyonun fiyatında oluşturduğu değişimin ölçüsüdür. **13) Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçları Riskleri:** Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçlarının değeri ve dönem sonu getirisi faiz ödemesinin yanında dayanak varlığın piyasa performansına bağlıdır. Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçlarının dayanak varlıkları üzerine oluşturulan stratejilerin getirisinin ilgili dönemde negatif olması halinde, yatırımcı vade sonunda hiçbir itfa geliri elde edemeyeceği gibi, performansla orantılı olarak vade sonunda elde edilen itfa tutarı nominal değerden daha düşük de olabilir. Bununla birlikte, Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçlarının günlük fiyat oluşumunda piyasa faizlerinde yaşanabilecek değişimler ve dayanak varlık fiyat değişimleri de etkili olabilmektedir. Piyasa faizlerinde ve dayanak varlık fiyatında yaşanabilecek dalgalanmalar Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçlarının günlük değerlemesini etkileyebilmektedir. Fon'un Riske Maruz Değer (RMD) hesaplamalarında türev araçlarla birlikte Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçlarından kaynaklanan piyasa riskleri de dikkate alınır. Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçları yatırımı yapılması halinde karşı taraf riski de mevcuttur. Karşı taraf riski, ihraççı kurumun Yatırım/Borçlanma Aracından kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirememe riskini ifade eder. Karşı taraf riskini minimum seviyede tutabilmek adına, Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçları yatırımlarında ihraççının ve/veya varsa yatırım aracının Fon Tebliği'nin 32'nci maddesinde belirtilen derecelendirme notuna sahip olması koşulu aranır.

EMAA BLUE PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ KATILIM FONU (EPI) PERFORMANS SUNUM RAPORU

B- PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE)(*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Eşik Değerin Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunum Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2025	0.34%	2.26%	1.00%	3.37%	2.51%	-0.1671	218,174,721.79

PERFORMANS GRAFİĞİ



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

EMAA BLUE PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ KATILIM FONU (EPI) PERFORMANS SUNUM RAPORU**C- DİPNOTLAR**

- 1) Emaa Blue Portföy A.Ş. ("Şirket") 16.08.2024 tarihinde İstanbul'da kurulup tescil edilmiş bir sermaye şirkettir. Şirket ortakları Halis Ali Çakmak (%55) ve Nurlana Hasanova Çakmak'tır (% 45). Şirket'in ana faaliyet konusu SPK ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28/3/2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır. Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir. Kolektif yatırım kuruluşlarının portföy yönetimi hizmeti kapsamında 31.12.2025 tarihi itibarıyla 11 adet Yatırım Fonu portföyü yönetmektedir. Toplam yönetilen varlık büyüklüğü 31.12.2025 tarihi itibarıyla 12.663.616.434,20 TL'dir.
- 2) Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
- 3) Fon 24.11.2025 - 31.12.2025 döneminde TRL bazında net %0,34 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %2,26 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi -% 1,92 olarak gerçekleşmiştir.
- Toplam Getiri: Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.
- Karşılaştırma Ölçütü: Fonun karşılaştırma ölçütü değerinin ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.
- Nispi Getiri: Performans sonu dönemi itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranı ile eşik değerin 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.

21.11.2025 - 31.12.2025 döneminde:	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.24986	533,057.79
Denetim Ücreti Giderleri	0.01969	41,999.88
Saklama Ücreti Giderleri	0.02920	62,300.52
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.02990	63,825.56
Kurul Kayıt Ücreti	0.00210	4,505.78
Diğer Faaliyet Giderleri	0.05680	0.05680
Toplam Faaliyet Giderleri	826,923.76	
Ortalama Fon Toplam Değeri	213,340,328.55	
Toplam Faaliyet giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	0.0038761	

- 5) Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.

Dönem	Karşılaştırma Ölçütü Bilgisi
Kıstas Dönemi	%30 BIST İnşaat Getiri + %30 BIST Taş, Toprak Getiri + %20 BIST-KYD Özel Sektör
21.11.2025 -	Kira Sertifikaları + %20 S&P Global REIT US Dolar Index Net Total Return

- 6) Yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır

EMAA BLUE PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ KATILIM FONU (EPI) PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Performans sunum dönemine ait Brüt Getiri hesabı aşağıda sunulmaktadır

Net Getiri	0.34%
Gerçekleşen Gider Oranı	0.39%
Azami Gider Oranı	0.38%
Brüt Getiri*	0.73%

* 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) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

(24.11.2025 – 31.12.2025 Dönemi)

BIST 100 GETİRİ ENDEKSİ	3.43%
BIST 30 GETİRİ ENDEKSİ	3.55%
BIST -KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	4.09%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	3.61%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	4.88%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	5.35%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	6.15%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	7.17%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	11.33%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	3.86%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	4.14%
BIST-KYD KAMU KİRA SERTİFİKALARI ENDEKSİ	3.52%
BIST-KYD ÖZEL SEKTÖR KİRA SERTİFİKALARI ENDEKSİ	3.66%
BIST-KYD 1 AYLIK GÖSTERGE KAR PAYI TL ENDEKSİ	3.35%
BIST KATILIM 50 GETİRİ ENDEKSİ	3.74%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLILIK ORTALAMA ENDEKSİ	10.75%
BIST-KYD EUROBOND USD (TL) ENDEKSİ	2.59%
BIST-KYD EUROBOND EUR (TL) ENDEKSİ	3.77%
Dolar Kuru	1.13%
Euro Kuru	2.95%