

İş Portföy Algoritmik Stratejiler Serbest (TL) Fon

**1 Ocak - 31 Aralık 2022 Dönemine ait
Performans Sunum Raporu ve
Yatırım Performansı Konusunda Kamuya
Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**

İş Portföy Algoritmik Stratejiler Serbest (TL) Fon'un yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

İş Portföy Algoritmik Stratejiler Serbest (TL) Fon'un ("Fon") 1 Ocak – 31 Aralık 2022 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 sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemine ait performans sunuş raporu İş Portföy Algoritmik Stratejiler Serbest (TL) Fon'un performansını ilgili Tebliğ'in performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

Fon'un 31 Aralık 2022 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 tamamlanmasına müteakiben ilgili bağımsız denetim raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

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



Alper Ekbül, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Ocak 2023
İstanbul, Türkiye

İŞ PORTFÖY ALGORİTMİK STRATEJİLER SERBEST (TL) FON (IRA) PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 7.11.2022

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

31.12.2022 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	2,533,805
Birim Pay Değeri (TRL)	1.013522
Yatırımcı Sayısı	5
Tedavül Oranı	1.25%
Portföy Dağılımı	
Fon	100.00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYS Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.	Burak Can Marangoz
Fon katılma payı asgari alım adedi 1.000000 (birmilyon) pay olarak belirlenmiştir.	
Yatırım Stratejisi	
Fon, Tebliğ' in ilgili hükümleri çerçevesinde nitelikli yatırımlara satılacak serbest(TL) 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 seçiminde, 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.Fon'un ana yatırım stratejisi, sadece TL cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına velemlere yatırım yapmaktır. Fon portföyünde yabancı para b sinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları ile portföyünde bu araçlar bulunan yatırım fonlarına yer verilmeyecektir.Fon bu amaca uygun olacak şekilde, BIST'te işlem gören ortaklık paylarında, ortaklık paylarına ait rüçhanlarda, varantlarda, sabit getirili menkul kıymetlerde ve/veya BIST'te işlem gören ve dayanak varlığı TL olan türev ürünlerde piyasa yapıcılık algoritmaları ve yüksek hızlı işlem algoritmaları gibi araçları kullanarak kar elde etmeyi hedeflemektedir. Bu yatırım teması çerçevesinde sorumluluk Kurucu'da olmak ve hizmet bedeli Kurucu tarafından karşılanmaktaydıyla, yurt içi ve yurt dışı kurumlardan danışmanlık hizmeti ve araştırma geliştirme desteği alınabilir.Ana yatırım stratejisine uygun olarak, yönetici, Fon'un temel yatırım hedefine ulaşabilmesi için farklı sermaye piyasası araçlarında eş zamanlı uzun veya kısa pozisyonlar alabilir. Fon herhangi bir menkul kıymete doğrudan veya türev araçlar vasıtası ile dolaylı yatırım yapabilir.Fon'un likidite veya vade açısından bir yönetim kısıtlaması yoktur. Fon portföyüne TL cinsi varlıklar 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/ters repo işlemleri dahil), Takasbank Para Piyasası işlemleri, yurt içi 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, kamu veya özel sektörden ihraç edilen kira sertifikaları, varlığı dayalı menkul kıymetler ve/veya varlık teminatl menkul kıymetler, varantlar, sertifikalar ve sözkonusu varlıklar üzerinden oluşturulan endeksler dayalı swap işlemleri/sözleşmeleri dahil türev araçlar, dayanak varlığı Türk Lirası olan yapılandırılmış yatırım araçları, yurt içinde kurulmuş TL cinsi borsa yatırım fonları, yurt içinde kurulmuş TL cinsi yatırım fonları ve girişim sermayesi yatırım fonları dahil olmak üzere yatırım fonu katılma payları ile her türlü yatırım ortaklığı payları alınabilir.Fon borsa dışı repo/ters repo işlemleri gerçekleştirebilir.Fon yatırım stratejisini uygularken; nakdi ve/veya gayri nakdi kredi alabilir, kredili menkul 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 işlemine konu edilebilir. 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 ve sermaye piyasası araçları ya da diğer finansal varlıkları teminat olarak verebilir.Fon uygulayacağı stratejilerde, beklenen getiriyi artırmak veya riskten korunma sağlamak amacıyla dayanak varlığı TL olan kaldıraç yaratan işlemler gerçekleştirebilir.Kaldıraç yaratan işlem; fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı araç, swap sözleşmesi, varant ve sertifika dahil edilmesini, ileri valörü tahvil/bono ve, im ve satımı ile yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçlarını ifade eder. Türev işlemler hem tezgahüstü piyasalar aracılığıyla hem de organize piyasalar aracılığıyla yapılabilir.Fon portföyünde kaldıraç yaratan bütün işlemler nedeniyle maruz kalınan pozisyon tutarı fon toplam değerinin %1000'ini aşamaz.Repo/Ters Repo Pazarı'ndaki işlemlerin yanı sıra Menkul Kıymet Tercihli ve/veya Pay Senedi Repo/Ters Repo Pazarları'nda da işlem yapılabilir.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 Tercihli 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, ve diğer herhangi bir yöntemle, Kredi temin ederek, kredi kullanılarak, kredili menkul kıymet alımı ve açığa satış gibi diğer borçlanma yöntemleriyle gerçekleştirilebilir.Takasbank Borsa Para Piyasası ve/veya diğer para piyasası işlemleri ile fon temin edilerek gerçekleştirilebilir.Kaldıraç kullanımı, Fon'un getiri volatilitesini ve maruz kaldığı riskleri artırabilir.Kaldıraç seviyesinin belirlenmesinde, kaldıraç kullanımı sonrasında oluşabilecek riskli 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 kıymeti, finansal varlığı ya da nakdi teminat göstererek borçlanabilir veya türev araçlar vasıtası ile dolaylı olarak bu borçlanmayı gerçekleştirebilir.	

İŞ PORTFÖY ALGORİTMİK STRATEJİLER SERBEST (TL) FON (IRA) PERFORMANS SUNUM RAPORU

Yatırım Riskleri

Fon'un maruz kalabileceği riskler şunlardır:1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının ve diğer menkul kıymetlerin değerinde, faiz oranları ve ortaklık payı fiyatlarındakidalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusurisklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir.a- Faiz Oranı Riski: Fon portföyüne faize dayalı varlıkların (borçlanma aracı, ters repovb.) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecekfaiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.b- 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.e- Kr Payı Oranı Riski: Kara katılım olanağı sağlayan katılım finans ürünlerinkira)kr payı vb. oranlarında yaşanabilecek dalgalanmalar nedeniyle kira sertifikası vekatılma hesabı pozisyonu durumuna göre maruz kalınan zarar olasılığıdır. 2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerinegetirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkanaksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasafiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.4) Kaldıraç Yaratın İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyonsözleşmeleri), saklı tu ev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika dahil edilmesi, ileri valörlütahvil/bono alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzerişlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile Fon'un başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığıkaldıraç riskini ifade eder.5) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, Fon'un 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. Ayrıca; algoritmik stratejilerin temelini oluşturan yazılımlarınhatalı/eksik tasarlanması da "sistembilgi teknolojileri riskleri"ne neden olabilecektir.6) Yoğunlaşma Riski: Belli bu varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucuFon'un 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 nedeniyledoğanabilecek zarar ihtimalini ifade eder.8) Yasal Risk: Fon'un katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta vedüzüleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuzetkilenmesi riskidir.9) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerinkismin veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimaliniifade eder.10) Açığa Satış Riski: Fon portföyü içerisinde açığa satış yapılan finansalenstrümanların piyasa likiditesinin daralması sebebiyle ödünç karşılığı ve/veya doğrudan açığasatış imkânlarının azalması durumunu ifade etmektedir.11) Etik Risk: Dolandırıcılık, suistimal, zimmete para geçirme, hırsızlık gibi nedenlerle Fon'u zarara uğratabilecek kasıtlı eylemler ya da Kurucu'nun itibarını olumsuz etkileyeceksuçların (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 vadegeçen zaman içerisinde vadeli fiyat ile spot fiyat teorik fiy lamadan farklı olabilmektedir. 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 görededeğerleme 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. Deha; 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 ölçimlerinde 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: YapılandırılmışYatırımlıBo'çlanma Araçlarının değeri ve dönem sonu getirisi faiz ödemesinin yanında dayanakvarlığın piyasa performansına bağlıdır. Yapılandırılmış YatırımlıBorçlanma Araçlarındadayanak varlıkları üzerine oluşturulan stratejilerin getirisinin ilgili dönemde negatif olmasıhalinde, 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. Fon'un 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, ihraççı kurumun Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Aracındankaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirememe riskini ifade eder. Karşı taraf riskininminimum seviyede tutabilmek adına, Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçlarıyatırımlarında ihraççının ve/veya varsa yatırım aracının Fon Tebliği'nin 32'nci maddesindebelirtilen derecelendirme notuna sahip olması koşulu aranır.

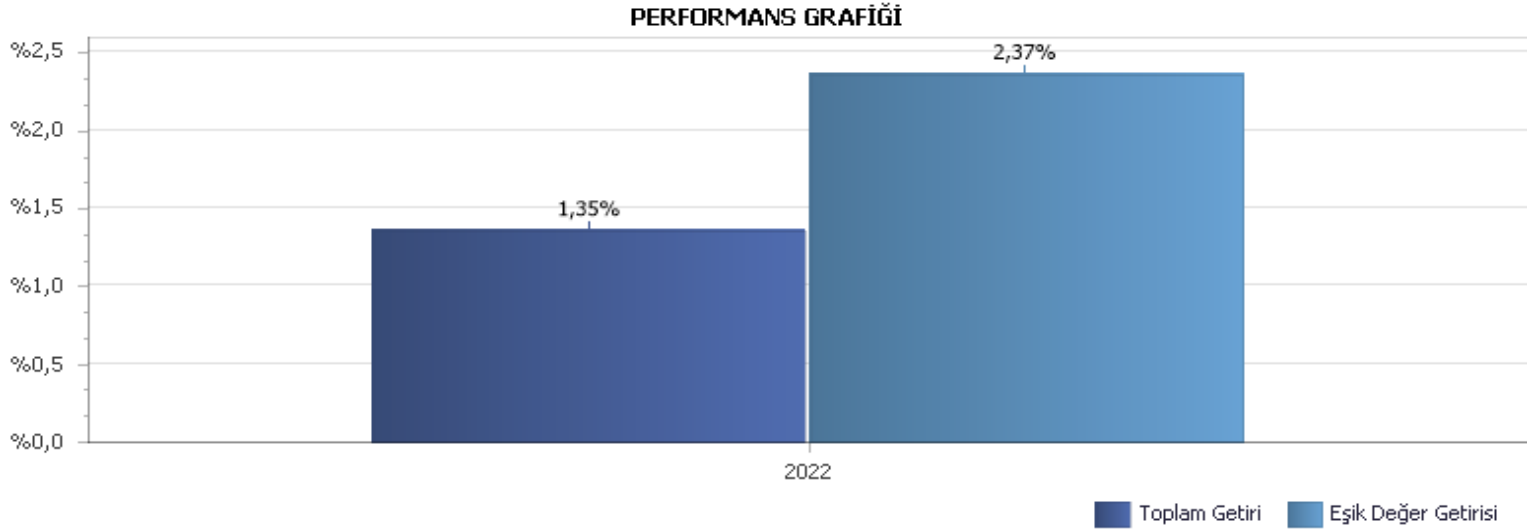
İŞ PORTFÖY ALGORİTMİK STRATEJİLER SERBEST (TL) FON (IRA) PERFORMANS SUNUM RAPORU

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
2022 ****	1.35%	2.37%	3.41%	0.87%	0.53%	-0.31	2,533,804.65

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

(**) Portföyün ve eşik değer standard sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

(****) İlgili veriler 7.11.2022 tarihinden sene sonuna kadar olan değerleri vermektedir.



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

İŞ PORTFÖY ALGORİTMİK STRATEJİLER SERBEST (TL) FON (IRA) 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 7.11.2022 - 31.12.2022 döneminde net %1,35 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %2,37 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-1,01 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.

7.11.2022 - 31.12.2022 döneminde:	Fon Toplam Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.301343%	7,572.83
Denetim Ücreti Giderleri	0.352158%	8,849.82
Saklama Ücreti Giderleri	0.008998%	226.12
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.000000%	0.00
Kurul Kayıt Ücreti	0.000000%	0.00
Diğer Faaliyet Giderleri	0.545237%	13,701.94
Toplam Faaliyet Giderleri	30,350.71	
Ortalama Fon Toplam Değeri	2,513,025.83	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	1.21%	

5) Performans sunum dönemi içerisinde eşik değer sabit kalmıştır

Dönem	Karşılaştırma Ölçütü Bilgisi
7.11.2022 - ...	BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL x 1,06

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

İŞ PORTFÖY ALGORİTMİK STRATEJİLER SERBEST (TL) FON (IRA) PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Performans sunum dönemine ait Brüt Getiri hesabı aşağıda sunulmaktadır

Net Getiri	1.35%
Gerçekleşen Gider Oranı	1.21%
Azami Gider Oranı	
Brüt Getiri *	2.56%

* **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	27.33%
BIST 30 Getiri Endeksi	25.64%
Bist-Kyd Dibs 91 Gün	2.26%
Bist-Kyd Dibs 182 Gün	3.29%
Bist-Kyd Dibs 365 Gün	5.87%
Bist-Kyd Dibs 547 Gün	6.73%
Bist-Kyd Dibs Tüm	9.80%
Bist-Kyd Ösba Sabit	3.38%
Bist-Kyd Ösba Değişken	2.24%
Bist-Kyd Repo (Brüt)	1.52%
Bist-Kyd Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama	9.23%
Bist-Kyd Eurobond Usd (TL)	5.71%
Bist-Kyd Eurobond Eur (TL)	10.72%
USD	0.62%
EUR	7.62%