

İř Portföy Odeabank Para Piyasası Fonu

**1 Ocak- 30 Haziran 2022 Dönemine ait
Performans Sunum Raporu ve
Yatırım Performansı Konusunda
Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**

İş Portföy Odeabank Para Piyasası Fonu'nun yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

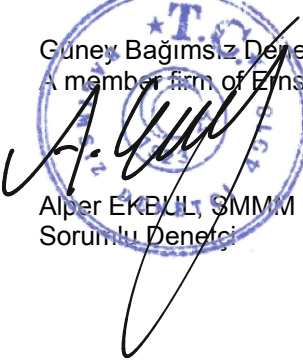
İş Portföy Odeabank Para Piyasası Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak- 30 Haziran 2022 hesap dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: VII No: 128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirmesine ve Kolektif 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 2022 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 2022 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 EKBUL, SMMM
Sorumlu Denetçi

01 Ağustos 2022
İstanbul, Türkiye

İŞ PORTFÖY ODEABANK PARA PİYASASI FONU(IOP) PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 3.04.2020

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.06.2022 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	199.910.821
Birim Pay Değeri (TRL)	1,364772
Yatırımcı Sayısı	1.405
Tedavül Oranı	14,65%
Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	48,09%
- Özel Sektör	43,62%
- Kamu	4,36%
- Vdmmk	0,11%
Vadeli Mevduat	18,82%
Takasbank Para Piyasası	13,63%
Ters Repo	12,76%
Katılım Hesabı	6,79%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış, likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacak ve portföyünün günlük olarak hesaplanan 7 ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır.	Senem Uğurlu
En Az Alınabilir Pay Adedi :1 Adet	
Yatırım Stratejisi	
Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış, likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacak ve portföyünün günlük olarak hesaplanan 7 ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır. Fon portföyüne dahil edilen varlıklar kısa vadeli kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçları ve para piyasası enstrümanlarından seçilir. Fon, yatırımcısına düzenli getiri imkanı ve günlük nakde dönüşüm olanağı sağlamayı hedeflerken fon stratejisi düşük risk düzeyinde yönetimi esas almaktadır. Fon portföyüne vadesi hesaplanamayan varlıklar dahil edilmaz. Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, risk/getiri değerlendirilmeleri sonucunda belirlenenler ve nakde dönüşümü kolay olanlar tercih edilir. Portföye dahil edilecek tüm varlıklar borsa kanalı ile dahil edilecektir. Fon, piyasa koşullarını ve karşılaştırma ölçütünü dikkate alarak varlık dağılımını, fon izahnamesinin 2.4 maddesinde verilen asgari ve azami sınırlamalar dâhilinde belirleyebilir. Fon portföyünün yönetiminde, fon izahnamesinin 2.4 maddesinde belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin oranlara ek olarak, Tebliğ'de yer alan ve madde 2.4'te belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamaları ve Kurul düzenlemeleri de dikkate alınır. Fon portföylerinde yer alan repo işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar borsada repo yapılabilir. Fonun karşılaştırma ölçütü "%5 BIST-KYD DİBS 91 gün + %10 BIST-KYD ÖSBASabit Endeksi + %85 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi" olarak belirlenmiştir.Fon toplam değerinin %10'unu geçmemek üzere, fon hesabına kredi alınabilir. Butakdirde kredinin tutarı, faizi, alındığı tarih ve kredi alınan kuruluş ile geri ödeneceği tarih KAP'ta açıklanır ve Kurula bildirilir. Fon portföyüne vadesi hesaplanabilen yapılandırılmış yatırım araçları dahil edilebilecek olup, yatırım araçlarının; yatırım stratejisi ile uyumlu ve risk düzeyine uygun olması gereklidir.Yapılandırılmış yatırım araçlarının borsada işlem görmesi, ihracısının ve/veya yatırım aracının,Tebliğ'in 32'nci maddesinde belirtilen derecelendirme notuna sahip olması zorunludur.Derecelendirme notunu içeren belgeler Yönetici nezdinde bulundurulur. Yapılandırılmış yatırımlara tabi olduğu otorite tarafından yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanır.Türkiye'de ihraç edilmiş yapılandırılmış yatırım araçlarının ihraç belgesinin Kurulca onaylanmış olması, fiyatının veri dağıtım kanalları aracılığıyla ilan edilmesi, fonun fiyat açıklama dönemlerindeFinansal Raporlama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakdedönüştürülebilir nitelikte olması zorunludur. Ayrıca, yurt içinde ihraç edilen yapılandırılmış yatırım araçlarından, Kurul'un borçlanma araçlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde niteliği itibari ile borçlanma aracı olduğu kabul edilensermaye piyasası araçlarından, yatırımcı tarafından ödenen bedelin tamamının geri ödeneceğitaahhüdünü içeren özellikteki borçlanma araçları fon portföyüne dâhil edilebilecektir.	
Yatırım Riskleri	

1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövize endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşıyan pozisyonların değerinde, faiz oranları 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 edilmesinde 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 olasılığı ifade edilmektedir. 2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir. 3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. 4) 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. 5) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır. 6) 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. 7) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir. 8) Etik Risk: Dolandırıcılık, suistimal, zimmete para geçirme, hırsızlık gibi nedenlerle Fon'un zarara uğratabilecek kasıtlı eylemler ya da Fon'un itibarını olumsuz etkileyecek suçların (örneğin, kara para aklanması) işlenmesi riskidir. 9) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihracısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. 10) Yapılandırılmış Yatırım Aracı Riski: Yapılandırılmış yatırım araçlarına yapılan yatırımla yatırımcıların anaparasının %100'ünün yatırım dönemi sonunda geri ödemesi amaçlanmaktadır. Yapılandırılmış yatırım araçlarının dayanak varlıklar üzerine oluşturulan stratejilerin getirisinin ilgili dönemde negatif olması halinde yatırımcı vade sonunda dayanak varlık üzerine oluşturulan stratejilerden sadece %100'lük anapara koruma hedefi sağlayacak olup, dayanak varlık üzerine oluşturulan stratejilerden elde edilecek ekstra getiriden yararlanamama riski ile karşı karşıya kalabilmektedir. Fonun maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemler şunlardır:Fonun yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun bir riskyönetim sistemi oluşturulmuştur. Risklerin ölçülmesinde uluslararası kabul görmüş, düzenlemelerde verilen standart ve gelişmiş istatistik yöntemler kullanılır. Hesaplamalar izleyen günlere ait risktahminini içerdiğinden, tahminlerin isabetliliği sonradan gerçekleşen değerler ile karşılaştırılarakgünlük olarak izlenir. Piyasa Riski: Fon portföyünün maruz kaldığı piyasa riski, günlük olarak Riske Maruz Değer (RMD)yöntemiyle ölçülmektedir.Riske maruz değer, fon portföy değerinin normal piyasa koşulları altında ve belirli bir dönemdahilinde maruz kalabileceği en yüksek zararı belirli bir güven aralığında ifade eden değerdir. RMDyönteminde parametrik yöntem tercih edilerek, %99 güven düzeyinde, 1 günlük elde tutma süresivarsayımı altında hesaplama yapılır. Hesaplamada en az 250 iş gününü kapsayacak şekilde gözlemsüresi belirlenir. Ancak oluşan dışı piyasa koşullarının varlığı halinde gözlem süresi kısaltılır. RMDhesaplamalarına fon portföyünde yer alan tüm varlık ve işlemler dahil edilir.Bu fon, karşılaştırma ölçütüne göre yönetildiğinden "Görelî RMD" yöntemi kullanılmaktadır.Referans portföy olarak 17/12/2013 tarihli ve 28854 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bireysel veKurumsal Portföylerin Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirme ve SıralamaFaaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'de yer alan esaslar çerçevesinde belirlenenkarşılaştırma ölçütü kullanılır. Referans portföy kaldıraç yaratan işlemleri ve saklı türev araçlarıiçermez. Fon portföyünün RMD'si referans alınan karşılaştırma ölçütünün RMD'sinin iki katınaşamaz. Karşı Taraf Riski: Fonda şirketlerin ihraç ettikleri borçlanma araçlarına yatırım yapılabildiğindenkredi riski doğmaktadır. Kredi riskinin ölçümünde ihraç gerçekleştirilen şirketler hakkında yeterliderecede mali analiz ve araştırma yapıldıktan sonra şirketler, uygulamada nicel ve nitel kriterlerdenoluşan etkin bir derecelendirme sisteminden geçirilmektedir. Borçlanma araçlarının ihraç ededecekkrediler için nicel kriterler, şirketin kârlılığı, borçluluk oranı, öz sermaye büyüklüğü, sektöründekipazar payı gibi ölçülebilir değerlerden oluşurken nitel kriterler, firmanın kurumsal yönetimi ileilgili bağımsızlık, şeffaflık, hesap verilebilirlik ve profesyonel yönetim gibi ölçülebilir olmayandeğerlerden oluşmaktadır. İlgili şirketlere Yatırım Komitesinin onayıyla belirlenen limitler dahilindeyatırım yapılabilir.Likidite Riski: Fon portföyünde yer alan finansal varlıkların belirli bir dönemdeki ortalamahacimleri, piyasanın ortalama işlem hacmine oranlanarak her bir varlık bazında likidite katsayısıelde edilir. Fonun likidite katsayısı, fon portföyünde yer alan varlıkların likidite katsayıları veağırlıkları kullanılarak hesaplanır.Operasyonel Risk: Şirket faaliyetleri içerisinde operasyonel risk unsuru yatırımcı ve yaratmasıbeklenen tüm konular başlıklar halinde listelenir. Bu listede operasyonel risklerin olma ihtimali riskin gerçekleşmesi durumunda etkileri de yer alır. Ayrıca riskin meydana gelmemesi için alınması gereken tedbirler de belirtilir. Söz konusu liste, Şirket çalışanlarına duyurulur ve yeni durumlara göre devamlı güncellenir. Ayrıca operasyonel risk kapsamında, Şirket giderlerine yansayan hatalişlemlere ait veri tabanı da tutulmaktadır.Fonun vasalet ve mevzuat riskine konu olmaması bakımından yatırım kısıtlarının ilimli mevzuat tehlikeler sözleşmeler Yönetim Kurulu Yatırım

İŞ PORTFÖY ODEABANK PARA PİYASASI FONU(IOP) PERFORMANS SUNUM RAPORU

Yatırım ve Menkul Değerler Kurulu tarafından belirlenen yatırım kararlarını ilgili mevzuatı, dengeli, çeşitlendirilmiş, fonun riski, yatırım Komitesi ve Risk Komitesi kararlarına, Yatırım Karar Alma Süreci ve Yatırım İlkeleri prosedürüne, Risk Politikası ve ilgili dâhili mevzuatı uygunluğunun kontrolü ve gözetimi İç Kontrol Birimi tarafından günlük olarak yerine getirilir. Ayrıca Fon'un kaldıraç limitine uygunluğunun kontrolü yine İç Kontrol Birimi tarafından günlük olarak yerine getirilerek kaldıraç seviyesine ve limitlere uyum haftalık bazda raporlanır. Kaldıraç Yaratıcı İşlemler: Fon portföyüne kaldıraç yaratan işlem dahiledilmeyecektir. Fon portföyüne yapılandırılmış yatırım aracı dahil edilebilecek olup, yapılandırılmış yatırım araçlarının saklı türev araç niteliği taşıyıp taşımadığı Kurucu tarafından değerlendirilerek söz konusu değerlendirmeyi tevsik edici belgeler Kurucu nezdinde muhafaza edilir. Yapılandırılmış yatırım aracının saklı türev araç niteliğinde olması halinde, risk ölçümüne ilişkin olarak Rehber'deyar alan esaslar uygulanır.

İŞ PORTFÖY ODEABANK PARA PİYASASI FONU(IOP) PERFORMANS SUNUM RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

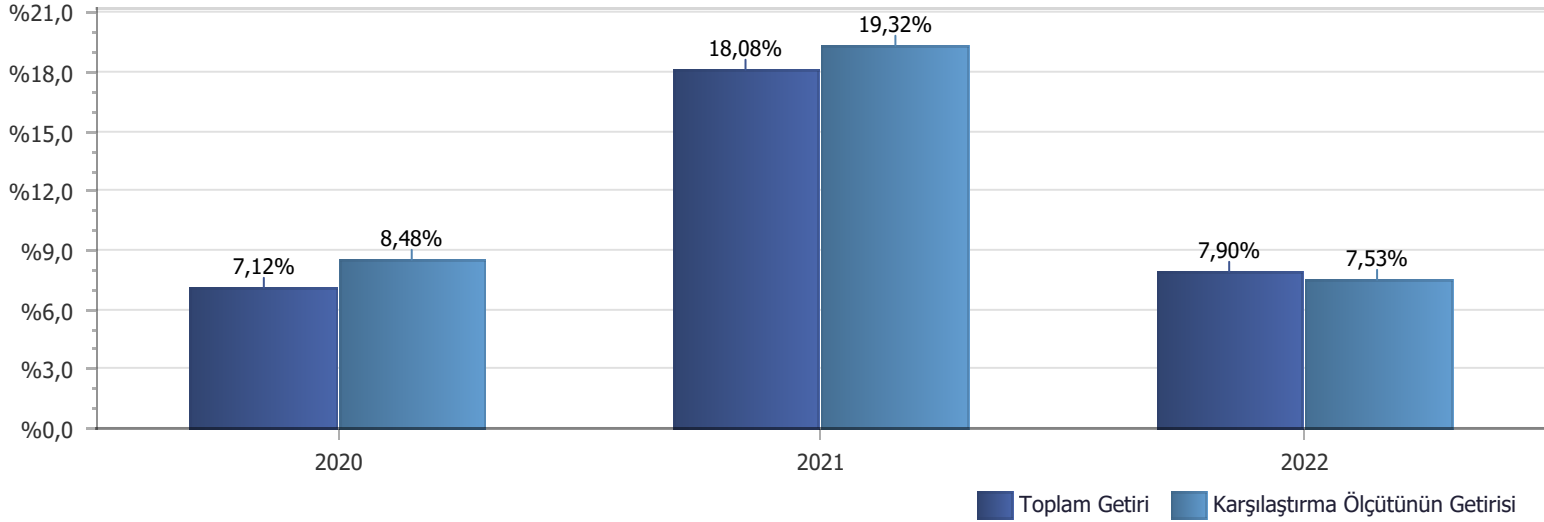
PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi / Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu (***)	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2020 ****	7,12%	8,48%	11,94%	0,45%	0,46%	-0,63	47.170.503,98
2021	18,08%	19,32%	36,08%	0,72%	0,70%	-0,48	219.058.116,08
2022	7,90%	7,53%	42,35%	0,63%	0,47%	0,16	199.910.821,32

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

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

(****) İlgili veriler 3.04.2020 tarihinden sene sonuna kadar olan değerleri vermektedir.

PERFORMANS GRAFİĞİ



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

İŞ PORTFÖY ODEABANK PARA PİYASASI FONU(IOP) 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 1.01.2022 - 30.06.2022 döneminde net %7,9 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %7,53 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %0,37 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 itibarıyla 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.

1.01.2022 - 30.06.2022 döneminde:	Fon Toplam Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,447072%	824.598,25
Denetim Ücreti Giderleri	0,003343%	6.166,51
Saklama Ücreti Giderleri	0,039630%	73.094,52
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,049448%	91.204,81
Kurul Kayıt Ücreti	0,000000%	0,00
Diğer Faaliyet Giderleri	0,021801%	40.210,00
Toplam Faaliyet Giderleri	1.035.274,09	
Ortalama Fon Toplam Değeri	184.444.298,91	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	0,56%	

5) Performans sunum döneminde 1 defa karşılaştırma ölçütü değişimi gerçekleşmiştir. İlgili dönemlerdeki karşılaştırma ölçütleri aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

Dönem	Karşılaştırma Ölçütü Bilgisi
5.04.2020 - 2.01.2022	%5 BIST-KYD DİBS 91 Gün + %95 BIST-KYD Repo (Brüt)
3.01.2022 - ...	%5 BIST-KYD DİBS 91 Gün + %85 BIST-KYD Repo (Brüt) + %10 BIST-KYD ÖSBA Sabit

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

İŞ PORTFÖY ODEABANK PARA PİYASASI FONU(IOP) PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Performans sunum dönemine ait Brüt Getiri hesabı aşağıda sunulmaktadır

Net Getiri	7,90%
Gerçekleşen Gider Oranı	0,56%
Azami Gider Oranı	0,83%
Brüt Getiri *	8,46%

* 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	33,31%
BIST 30 Getiri Endeksi	32,92%
Bist-Kyd Dibs 91 Gün	9,41%
Bist-Kyd Dibs 182 Gün	12,03%
Bist-Kyd Dibs 365 Gün	11,50%
Bist-Kyd Dibs 547 Gün	11,26%
Bist-Kyd Dibs Tüm	15,40%
Bist-Kyd Ösba Sabit	9,51%
Bist-Kyd Ösba Değişken	8,87%
Bist-Kyd Repo (Brüt)	7,19%
Bist-Kyd Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama	25,29%
Bist-Kyd Eurobond Usd (TL)	12,04%
Bist-Kyd Eurobond Eur (TL)	9,40%
USD	25,00%
EUR	15,14%