

İř Portföy Bist Banka Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

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

**İş Portföy Bist Banka Endeksi Hisse Senedi Fon'un (Hisse Senedi Yoğun Fon)
yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

İş Portföy Bist Banka Endeksi Hisse Senedi Fon'un (Hisse Senedi Yoğun Fon) ("Fon") 1 Ocak- 30 Haziran 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 sonucunda Fon'un 1 Ocak – 30 Haziran 2022 hesap dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun hazırlanmadığı kanaatinize 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

IPY BIST BANKA ENDEKSİ HS FONU (TAU) PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 7.02.2001

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.06.2022 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	213.644.680
Birim Pay Değeri (TRL)	0,069475
Yatırımcı Sayısı	3.288
Tedavül Oranı	41,61%

Portföy Dağılımı	
Ortaklık Payları	91,15%
- Bankacılık	91,15%
Takasbank Para Piyasası	7,90%
Teminat	0,94%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon toplam değerinin en az %80'i ile devamlı olarak BIST Banka endeksinde yer alan hisse senetlerine yatırım yapılmaktadır. Yatırım yapılacak hisse senetleri, endeks değeri ile fonun birim pay değeri arasındaki korelasyon en az %90 olacak şekilde seçilir. Fon, takip ettiği endekste getiriye yatırımcılara yansıtmayı hedeflemektedir.	Ayşe Tuğçe Akyazıcı Şahin
Fon pay alım talimatları asgari 1 pay ve katları şeklinde gerçekleştirilir	

Yatırım Stratejisi
Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BİAŞ'ta işlem gören ihraççı paylarına, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlemlerinin nakit teminatlarına, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı aracıkuruluş varantlarına yatırılır. Fon, Kurulun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile herhangi bir anda portföyündeki sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin en fazla %50'si tutarındaki sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir. Fon portföyünden ödünç verme işlemi, ödünç verilen sermaye piyasası araçlarının en az %100'ü karşılığında Kurulun ilgili düzenlemelerinde özkaynak olarak kabul edilen varlıkların fon adına Takasbank'ta bloke edilmesi şartıyla yapılabilir. Özkaynağında değerlemesine ve tamamlanmamasına ilişkin esaslarda Kurulun ilgili düzenlemelerine uyulur. Fonun karşılaştırma ölçütü %95 BIST Banka Getiri Endeksi + %5 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi olarak belirlenmiştir. Portföye borsa dışı türev araç ve swap sözleşmeleri dahil edilebilir. Borsa dışı sözleşmeler fonun yatırım stratejisine uygun olarak fon portföyüne dahil edilir. Sözleşmelerin karşı taraflarının yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olması, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur. Ayrıca, borsa dışı türev araç ve swap sözleşmelerinin karşı tarafının denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum v.b.) olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde "güvenilir" ve "doğrulanabilir" bir yöntem ile değerlendirilmesi zorunludur. 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 portföylerinde yer alan repo işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar borsada repo yapılabilir. Fon portföyüne, yatırım stratejisi ile uyumlu ve risk düzeyine uygun olması kaydıyla yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçları dahil edilebilir. Yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçlarının borsada işlem görmesi, ihraççısının ve/veya yatırım aracının, Tebliğ'in 32'nci maddesinde belirtilen derecelendirme notuna sahip olması zorunludur. Derecelendirme notunu içeren belgeler Yönetici nezdinde bulundurulur. Yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçları tabii olduğu otorite tarafından yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanır. Türkiye'de ihraç edilmiş yapılandırılmış yatırım araçlarına ilişkin olarak borsada işlem görme şartı aranmaz. Bununla birlikte Türkiye'de ihraç edilmiş yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçlarının ihraç belgesinin Kurulca onaylanmış olması, fiyatının veri dağıtım kanalları aracılığıyla iletildiği, fonun fiyat açıklama dönemlerinde Finansal Raporlama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir nitelikte olması zorunludur. Ayrıca, yurt içinde ihraç edilen yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçlarından, Kurul'un borçlanma araçlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde niteliği itibarı ile borçlanma aracı olduğuk kabul edilen sermaye piyasası araçlarından, yatırımcı tarafından ödenen bedelin tamamının geri ödeneceği taahhüdünü içeren özellikteki borçlanma araçları fon portföyüne dahil edilebilecektir. Borsa İstanbul, Endeksin kullanımına hiçbir şekilde sponsor, garantör veya kefil olmamaktadır. Borsa İstanbul, Endeks hesaplamasında kullanılan verilerin sekansı, doğruluğu ve tamlığı konusunda herhangi bir garanti vermemekte; verilerin yayınında oluşabilecek aksaklıklar, verinin ulaşmaması, gecikmesi, eksik ulaşması, yanlış olması, belirli bir nedene dayanarak veriyayınının durdurulması gibi hallerde Lisans Alan ya da üçüncü şahıslar nezdinde oluşabilecek herhangi bir masraf ya da zarardan sorumlu olmamaktadır. Borsa İstanbul, Endekslerin, hesaplanmave/veya yayınında oluşabilecek veya Endekslerin Finansal Ürüne uygulanmasında kaynaklanabilecek hata, yanlışlık, noksanlık, gecikme ve/veya ihmalden dolayı hiçbir sorumluluk kabul etmemektedir.

IPY BIST BANKA ENDEKSİ HS FONU (TAU) 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 dövizle endeksli finansal araçlara dayalı türevsözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve dövizkurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Sözkonusu 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 faizoranları 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 zararolasılığını ifade etmektedir.c- Ortaklık Payı Fiyat Riski: Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fonportföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.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 dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.4) Kaldıraç Yaratın 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 olasılığı kaldıraçriskini ifade eder.5) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalarınsonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılınsistemlerin yetersizliği, başarsız yönetim, personelin hatalı ya da ihlali işlemleri gibi kurum içietkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenlerde 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 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 zararihtimalini ifade eder.8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyicitorutelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.9) Etik Risk: Dolandırıcılık, suistimal, zimmete para geçirme, hırsızlık gibi nedenler ileFon'u zarara uğratabilecek kasıtlı eylemler ya da Fon'un itibarını olumsuz etkileyecek suçların(örneğin, kara para aklanması) işlenmesi riskidir.10) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmenveya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.11) Baz Riski: Vadeli işlem kontratlarının cari değeri ile konu olan ilgili finansal enstrümanspot fiyatının aldığı değer arasındaki fiyat farklılığı değişimini ifade etmektedir. Sözleşmedebelirlenen vade sonunda vadeli fiyat ile spot fiyat birbirine eşit olmaktadır. Ancak fon portföyüiçerisinde yer alan ilgili vadeli finansal enstrümanlarda işlem yapılan tarih ile vade sonu arasındageçen zaman içerisinde vadeli fiyat ile spot fiyat teorik fiyatlamadan farklı olabilmektedir. Dolayısıyla burada Baz Değer'in sözleşme vadesi boyunca göstereceği değişim riskini ifade etmektedir.12) Teminat Riski: Türev araçlar üzerinden alınan bir pozisyonun güvencesi olarak alinanteminatın, teminatı zorunlu haller sebebiyle likidite etmesi halinde piyasaya göre değerlemedeğerinin beklenen türev pozisyon değerini karşılayamaması veya doğrudan, teminatın niteliği ileilgili olumsuzlukların bulunması olasılığının ortaya çıkması durumudur.13) Opsiyon Duyarlılık Riskleri: Opsiyon portföylerinde risk duyarlılıkları arasında,işleme konu olan spot finansal ürün fiyat değişiminde çok farklı miktarda risk duyarlılık değişimleriyaşanabilmektedir. Delta; opsiyonun yazıldığı ilgili finansal varlığın fiyatındaki bir birimdeğişimin opsiyon priminde oluşturduğu değişimi göstermektedir. Gamma; opsiyonun ilgililendiği varlığın fiyatındaki değişimin opsiyonun deltasında meydana getirdiği değişimiölçmektedir. Vega; opsiyonun dayanak varlığının fiyat dalgalanmasındaki birim değişimin opsiyonpriminde oluşturduğu değişimdir. Theta; risk ölçülerinde büyük önem taşıyan zaman faktörünüifade eden gösterge olup, opsiyon fiyatının vadeye göre değişiminin ölçüsüdür. Rho ise faizoranlarındaki yüzdesel değişimin opsiyonun fiyatında oluşturduğu değişimin ölçüsüdür.14) Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçları Riskleri: YapılandırılmışYatırım/Borçlanma Araçlarının değeri ve dönem sonu getirisi faiz ödemesinin yanında dayanakvarlığın piyasa performansına bağlıdır. Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçlarının dayanakvarlıkları üzerine oluşturulan stratejilerin getirisinin ilgili dönemde negatif olması halinde, yatırımcıvade sonunda hiçbir itfa geliri elde edemeyeceği gibi, performansla orantılı olarak vade sonundaelde edilen itfa tutarı nominal değerden daha düşük de olabilir.Bununla birlikte, Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçlarının günlük fiyat oluşumunda piyasafazlalarında yaşanabilecek değişimler ve dayanak varlık fiyat değişimleri de etkili olabilmektedir.Piyasa faizlerinde ve dayanak varlık fiyatında yaşanabilecek dalgalanmalar YapılandırılmışYatırım/Borçlanma Araçlarının günlük değerlemesini etkileyebilmektedir. Fonun Riske MaruzDeğer (RMD) hesaplamalarında türev araçlarla birlikte Yapılandırılmış Yatırım/BorçlanmaAraçlarından kaynaklanan piyasada riskleri de dikkate alınır.Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçları yatırımı yapılması halinde karşı taraf riski demevcuttur. Karşı taraf riski, ihraççı kurumun Yatırım/Borçlanma Aracından kaynaklananyükümlülüklerini yerine getirememe riskini ifade eder. Karşı taraf riskini minimum seviyedetutabilmek adına, Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçları yatırımlarında ihraççının ve/veyavarsa yatırım aracının Fon Tebliği'nin 32'nci maddesinde belirtilen derecelendirme notuna sahip olması ve koşulu aranır.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 yer verilen standart ve gelişmiş istatistik yöntemler kullanılır. Hesaplamalar izleyengünlere ait risk tahminini içerdüğinden, tahminlerin isabetliliği sonradan gerçekleşen değerler ilekarşılaştırılarak günlük 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 koşullar 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. Hesaplama en az 250 iş gününü kapsayacak şekilde gözlemsüresi belirlenir. Ancak olağan dışı piyasa koşullarının varlığı halinde gözlem süresi kısaltılır. RMDhesaplamalarına fon portföyünde yer alan tüm varlık ve işlemler dahil edilir. Türev araçlardankaynaklanan riskler de bu kapsamda dikkate alınır.Karşı Taraf Riski: Firma şirketlerin ihraç ettikleri borçlanma araçlarına yatırım yapılabildiğindenkredi riski doğmaktadır. Kredi riskinin ölçümünde ihraçı gerçekleştirilen şirketler hakkında yeterlirederecede mali analiz ve araştırma yapıldıktan sonra şirketler, uygulamada nicel ve nitel kriterlerdenoluşan etkin bir derecelendirme sisteminden geçirilmektedir. Borçlanma araçlarını ihraç edecekşirketler 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 olmayandegerlerden oluşmaktadır. İlgili şirketlere Yatırım Komitesinin onayıyla belirlenen limitlerdahilinde yatırım yapılabilir.Borsa dışında taraf olunan türev araç ve swap sözleşmelerinin Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'in4.2.7. nolu bölümünde yer alan şartları sağlaması zorunludur. Ayrıca karşı tarafın derecelendirmenotunun, derecelendirme yapmaya yetkili derecelendirme kuruluşlarının derecelendirme sisteminegöre yatırım yapılabilir seviyede olduğu kontrol edilir. Portföye riskten korunma amacıyla sınırlıolarak dahil edilen borsa dışında taraf olunan türev araç ve swap sözleşmeleri nedeniyle maruzkalınan karşı taraf riski, piyasaya göre ayarlama (mark to market) yöntemi ile hesaplanır ve fontoplam değerinin %10'unu aşamaz .Likidite Riski: Fon portföyünde yer alan finansal varlıkların belirli bir dönemdeki ortalamahacimlerini, 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 yaratmış ve yaratmasıbeklenen tüm konular başlıklar halinde listelenir. Bu listede operasyonel risklerin olma ihtimali verisikin gerçekleşmesi durumunda etkileri de yer alır. Ayrıca riskin meydana gelmemesi için alınmasıgerekten tedbirler de belirtilir. Söz konusu liste, Şirket çalışanlarına duyurulur ve yeni durumlarakarşı devamlı güncellenir. Ayrıca operasyonel risk kapsamında, Şirket giderlerine yansıyan hatalişlemlere ait veri tabanı da tutulmaktadır.Fonun yasal ve mevzuat riskine konu olmaması bakımından yatırım kısıtlarının ilgili mevzuat,tebliğler, sözleşmeler, Yönetim Kurulu, Yatırım Komitesi ve Risk Komitesi kararlarına, YatırımKarar Alma Süreci ve Yatırım İlkeleri prosedürüne, Risk Politikası ve ilgili dâhilî mevzuatauygunluğunun kontrolü ve gözetimi İç Kontrol Birimi tarafından günlük olarak yerine getirilir.Ayrıca Fon'un kaldıraç limitine uygunluğunun kontrolü yine İç Kontrol Birimi tarafından günlükolarak yerine getirilerek kaldıraç seviyesine ve limitlere uyum haftalık bazda raporlanır.Kaldıraç Yaratın İşlemler: Fon portföyüne kaldıraç yaratan işlemlerden; faiz, pay, payendekslerine dayalı türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swapsözleşmesi, varant, sertifika, ileri valörlü tahvil/bono işlemleri dahil edilecektir.Kaldıraç yaratan işlemlerden kaynaklanan riskin ölçümünde Rehber'de belirlenenesaslar çerçevesinde "Görelî RMD" yöntemi kullanılacaktır. Fon portföyünün RMD'si, referansalanan karşılaştırmaya ölçütünün RMD'sinin iki katını aşamaz.RMD hesaplamalarında referans portföy olarak karşılaştırmaya ölçütü kullanılır . Referansportföy, kaldıraç yaratan işlemleri ve saklı türev araçları içermez.Kaldıraç yaratan işlemlere ilişkin olarak araç bazında ayrı ayrı hesaplanan pozisyonlarınmutlak değerlerinin toplanması (sum of notionals) suretiyle ulaşılan toplam pozisyonun fon toplamdeğerine oranına "kaldıraç" denir. Fonun kaldıraç limiti % 20'dir.Fon portföyüne alınan yapılandırılmış yatırım araçlarının saklı türev araç niteliği taşıyıp taşımadığı Kurucu tarafından değerlendirilerek söz konusu değerlendirmeyi tevsik edici belgelerKurucu nezdinde muhafaza edilir. Yapılandırılmış yatırım aracının saklı türev araç niteliğindeolması halinde, risk ölçümüne ilişkin olarak Rehber'de yer alan esaslar uygulanır.

IPY BIST BANKA ENDEKSİ HS FONU (TAU) PERFORMANS SUNUM RAPORU

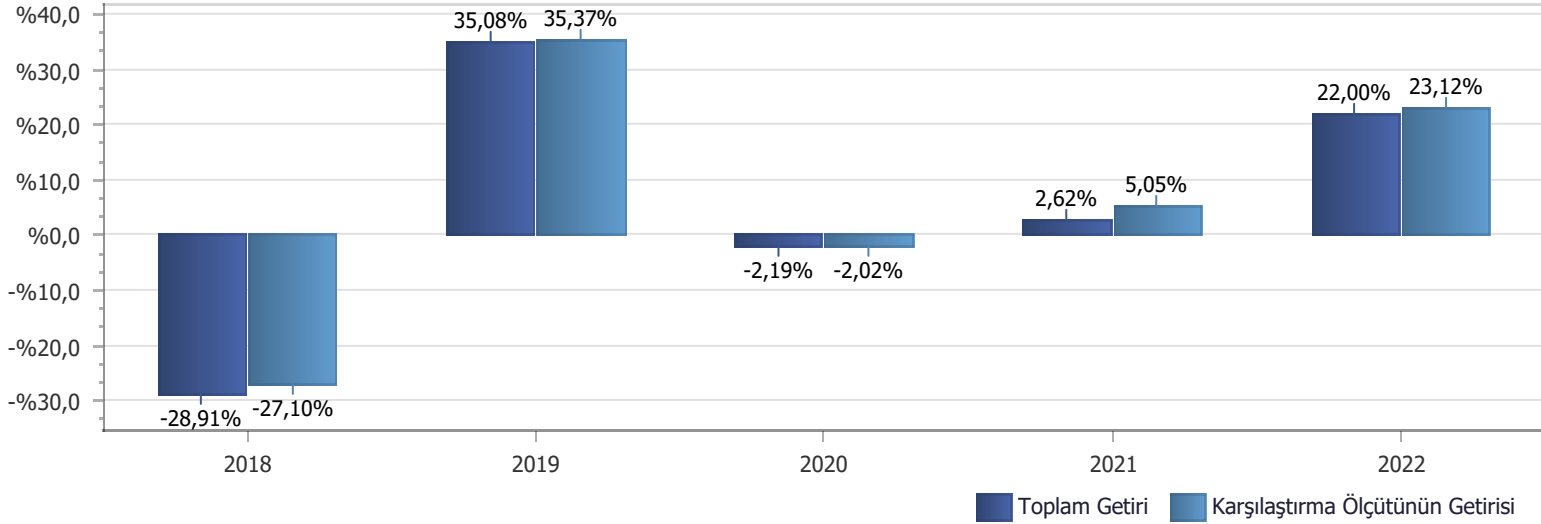
B. PERFORMANS BİLGİSİ

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
2018	-28,91%	-27,10%	20,30%	35,92%	36,25%	-0,15	19.021.187,86
2019	35,08%	35,37%	11,84%	32,73%	32,94%	-0,02	18.419.611,51
2020	-2,19%	-2,02%	14,60%	36,37%	36,02%	-0,01	91.345.974,58
2021	2,62%	5,05%	36,08%	31,02%	30,42%	-0,15	153.727.656,71
2022	22,00%	23,12%	42,35%	32,93%	32,22%	-0,10	213.644.679,73

(*) 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.

IPY BIST BANKA ENDEKSİ HS FONU (TAU) 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 %22 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %23,12 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-1,12 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	0,941201%	1.872.632,00
Denetim Ücreti Giderleri	0,002015%	4.008,12
Saklama Ücreti Giderleri	0,030506%	60.694,99
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,074546%	148.318,63
Kurul Kayıt Ücreti	0,000000%	0,00
Diğer Faaliyet Giderleri	0,033547%	66.745,72
Toplam Faaliyet Giderleri	2.152.399,46	
Ortalama Fon Toplam Değeri	198.962.064,57	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	1,08%	

5) Performans sunum dönemi içerisinde karşılaştırma ölçütü sabit kalmıştır

Dönem	Karşılaştırma Ölçütü Bilgisi
31.12.2017 - ...	%95 BIST BANKA GETİRİ + %5 BIST-KYD Repo (Brüt)

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

IPY BIST BANKA ENDEKSİ HS FONU (TAU) PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Performans sunum dönemine ait Brüt Getiri hesabı aşağıda sunulmaktadır

Net Getiri	22,00%
Gerçekleşen Gider Oranı	1,08%
Azami Gider Oranı	1,10%
Brüt Getiri *	23,08%

* 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%