

İstanbul Portföy
Katılım Fon Sepeti Fonu
30 Haziran 2025 Tarihinde
Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda
Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

İstanbul Portföy Katılım Fon Sepeti Fonu
Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

İstanbul Portföy Katılım Fon Sepeti Fonu' nun 1 Ocak - 30 Haziran ara hesap dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 Sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşların Performans Sunumuna Dayalı Ücretlendirmesine Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma Ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") Yer Alan Performans Sunum Standartlarına İlişkin Düzenlemeleri Çerçevesinde İncelenmiş Bulunuyoruz.

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

Görüşümüze Göre 1 Ocak - 30 Haziran 2025 ara hesap dönemine ait performans sunuş raporu İstanbul Portföy Katılım Fon Sepeti Fonu performansını ilgili Tebliğ'in performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak-30 Haziran 2025 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam kapsamlı veya sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

İstanbul, 14 Temmuz 2025

PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.
A member firm of PKF International



Abdülkadir Şahin
Sorumlu Denetçi

İstanbul Portföy Katılım Fon Sepeti Fonu'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 16.09.2021

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.06.2025 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	83.883.603
Birim Pay Değeri (TRL)	2,697421
Yatırımcı Sayısı	281
Tedavül Oranı (%)	6,22%
Portföy Dağılımı	
Yatırım Fonu Katılma Payları	97,62%
Taahhütlü Alım	2,38%
Toplam	100,00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fonun amacı, portföyün asgari % 80'inin devamlı olarak katılım esaslarına uygunlukları icazet belgesiyle tevsik edilmiş Türkiye'de kurulu yatırım fonları ile borsa yatırım fonlarınınun katılma paylarına yatırılarak getiri sağlamaktır	ALPER ERTEKİN
	TUNCAY SUBAŞI
	IRMAK ALTAN
	CAHİT ALKİM BİKET
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	

Yatırım Stratejisi
Fon toplam değerinin asgari %80 i devamlı olarak, katılım esaslarına uygunlukları icazet belgesiyle tevsik edilmiş Türkiye de kurulu yatırım fonları ile borsa yatırım fonlarınınun katılma paylarına yatırılır. Fon, orta ve uzun vadede TL bazında reel getiri sağlamayı hedeflemektedir. Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenenler ve nakde dönüşümü kolay olanlar tercih edilir. Fon un katılımı esaslı bir fon olması sebebiyle, portföye dahil edilebilecek varlıklar ve işlemler faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uygun varlıklar ve işlemler olacaktır
Yatırım Riskleri

Yatırımcılar Fon'a yatırım yapmadan önce Fon'la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidirler. Fon'un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay fiyatındaki olası düşüslere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini yatırımcılar göz önünde bulundurulmalıdır. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir: a- 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. b- 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. c-Kâr Payı Oranı Riski: Fon portföyüne kira sertifikası ve katılma hesabı dahil edilmesi halinde söz konusu ürünlerin sağlayacağı kira/kâr payı oranlarında yaşanabilecek dalgalanmalar nedeniyle oluşan riski ifade eder.2) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.3) 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.4) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.75) 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.6) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.7) 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. 8) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.9) Faizsiz/Katılım Finans İlke ve Esaslarına Uyumsuzluk Riski: Faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uygun olarak fon varlıklarına dahil edilmiş bir yatırım aracının, daha sonra bu özelliğini yitirmesi durumunda söz konusu yatırım aracının, Danışma Komitesi ile istişare edilerek, belirli bir süre içinde fon varlıklarından çıkarılması riski.3.2. Fonun maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemlere ilişkin detaylı bilgilere Fonun KAP sayfasında (www.kap.org.tr) yer verilmektedir

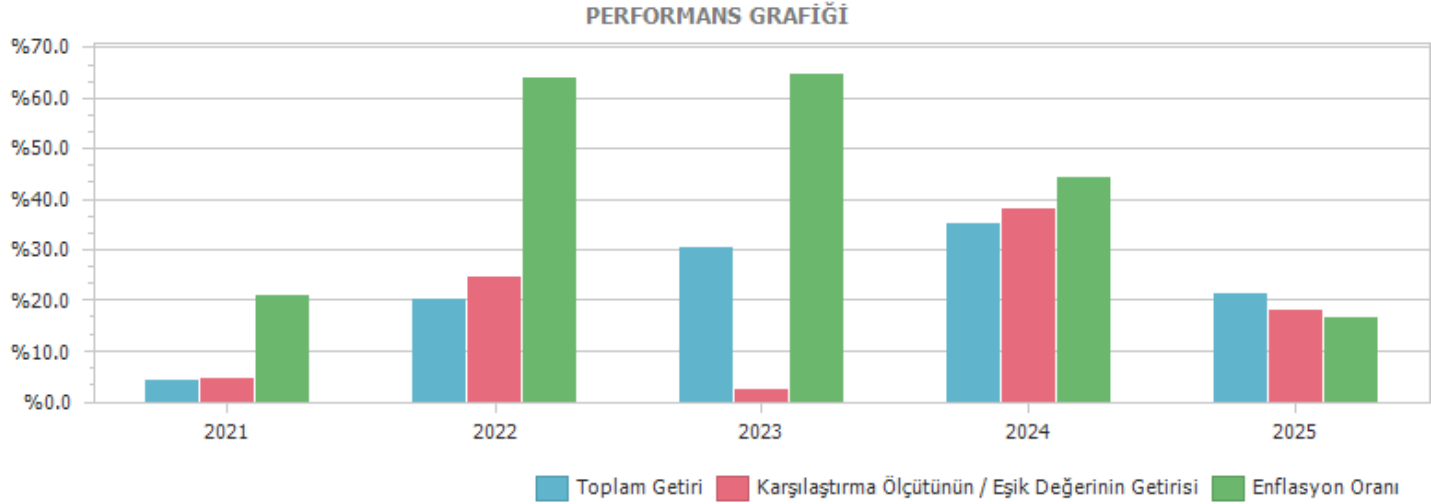
B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün / Eşik Değerinin Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün / Eşik Değerinin Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2021	4,232%	4,786%	21,080%	0,035%	0,0828%	-0,0861	20.327.942,24
2022	20,507%	24,652%	64,270%	0,051%	0,0988%	-0,1249	10.129.575,88
2023	30,527%	2,496%	64,773%	0,118%	0,4467%	0,2034	13.878.629,19
2024	35,245%	38,173%	44,379%	0,374%	0,0868%	-0,0208	13.072.556,49
2025 (***)	21,650%	18,389%	16,674%	0,170%	0,0881%	0,1382	83.883.603,04

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

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

(***) İlgili veriler sene başından itibaren rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

1) Her yatırımcımızın finansal profilini ve beklentilerini derinlemesine analiz ederek, istikrarlı bir şekilde enflasyonun ve karşılaştırma ölçütünün üzerinde sağlıklı ve uzun vadeli kazançlar sağlarken aynı zamanda finansal piyasaların yatırımcıların üzerindeki risklerine karşı olabilecek en iyi korumayı hedeflenmektedir

2) Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3) Fon 1.01.2025 - 30.06.2025 döneminde net %21.65 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %18.39 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %3.26 olarak gerçekleşmiştir.

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

Karşılaştırma Ölçütünün / Eşik Değerinin Getirisi : Fonun karşılaştırma ölçütünün / eşik değerinin ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri : Performans sonu dönemi itibariyle hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün 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.

1.01.2025 - 30.06.2025 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,007374%	512.541,28
Denetim Ücreti Giderleri	0,000252%	17.550,00
Saklama Ücreti Giderleri	0,000316%	21.963,46
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,000015%	1.069,26
Kurul Kayıt Ücreti	0,000366%	25.432,49
Diğer Faaliyet Giderleri	0,003426%	238.131,16
Toplam Faaliyet Giderleri	816.687,65	
Ortalama Fon Toplam Değeri	38.403.725,93	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	2,126584%	

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 07/05/2024 tarih ve E-12233903-305.01.01.53465 sayılı izni doğrultusunda, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu'na bağlı İstanbul Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu'nun ünvanının, yatırım stratejisinin ve alım satım esaslarının değiştirilmesi suretiyle İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Sepeti Şemsiye Fonu'na bağlı olarak İstanbul Portföy Katılım Fon Sepeti Fonu'na dönüştürülmüştür. Değişiklikler 10/06/2024 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

Şemsiye Fonu'na bağlı olarak İstanbul Portföy Katılım Fon Sepeti Fonu'na dönüştürülmüştür. Değişiklikler 10/06/2024 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
16.09.2021-9.06.2024	%40 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları + %60 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları
10.06.2024-1.01.2025	%100 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL (07/06/2024)
2.01.2025-...	%100 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL (31/12/2024)

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Tüm dönemler için portföy ve karşılaştırma ölçütünün / eşik değerinin birikimli getiri oranı

Dönemler	Portföy Net Getiri	Portföy Brüt Getiri	Karşılaştırma Ölçütü / Eşik Değeri	Nispi Getiri
16.09.2021 - 31.12.2021	4,23%	4,71%	4,79%	-0,55%
3.01.2022 - 30.12.2022	20,51%	22,36%	24,65%	-4,14%
2.01.2023 - 29.12.2023	30,53%	32,54%	2,50%	28,03%
2.01.2024 - 9.06.2024	20,08%	24,46%	13,70%	6,38%
10.06.2024 - 31.12.2024	12,63%	17,01%	21,52%	-8,90%
2.01.2025 - 30.06.2025	21,65%	26,03%	18,39%	3,26%

2) Portföy ve Karşılaştırma Ölçütü / Eşik Değeri için Risk Ölçümleri

Dönemler	Takip Hatası	Beta
16.09.2021 - 31.12.2021	0,0131	0,0936
3.01.2022 - 30.12.2022	0,0173	0,0376
2.01.2023 - 29.12.2023	0,0754	-0,0082
2.01.2024 - 9.06.2024	0,0355	-0,0906
10.06.2024 - 31.12.2024	0,0741	0,5914
2.01.2025 - 30.06.2025	0,0262	0,6392

3) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

31.12.2024 - 30.06.2025 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 GETİRİ ENDEKSİ	2,76%
BIST 30 GETİRİ ENDEKSİ	5,40%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	25,70%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	19,39%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	18,64%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	18,31%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	16,20%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	13,48%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	10,04%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	23,01%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	26,76%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	10,13%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	20,92%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	23,17%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	18,39%
BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ	11,55%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLİ ORTALAMA	39,26%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	17,01%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	30,94%
Dolar Kuru	12,64%
Euro Kuru	26,87%

	YCY
Net Basit Getiri	21,65%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	2,13%
Azami Toplam Gider Oranı	4,38%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0,00%
Net Gider Oranı	2,13%
Brüt Getiri	23,78%