

Phillip Portföy Yönetimi A.Ş.
Phillip Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon)

30 Haziran 2025 Tarihinde
Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda
Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

On the other hand, the $\mathcal{H}_2$ norm of the system is given by

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**PHİLLİP PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)****01 OCAK– 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi: 25 Şubat 2025			
30 Haziran 2025 tarihi itibariyle		Fon’un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	33.391.801,43 TL	Fonun yatırım amacı orta ve uzun vadede %90 BIST Katılım Tüm Getiri Endeksi + %10 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi üzerinde getiri sağlamaktır.	Bora PARTAL Göktürk AYDEMİR
Birim Pay Değeri	1,062769		
Yatırımcı Sayısı	42		
Tedavül Oranı (%)	0,63		
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi	
- Hisse Türk %97,72 - Y. Fonu Türk %0,24 - Katılım Hesabı %2,04		Fon toplam değerinin en az % 80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BİST' te işlem gören, faizsiz finans ilkelerine göre faaliyet gösteren şirketlerin ihraççı paylarına yatırılır.	
En Az Satılabilir Pay Adedi: 1 Adet		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 düşüşlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini yatırımcılar göz önünde bulundurmalıdır. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: 1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:	

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**PHİLLİP PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)****01 OCAK– 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

a- Kar Payı Oranı Riski: Fon portföyüne kara katılıma dayalı varlıkların (katılma hesabı, kira sertifikaları vb.) dahil edilmesi halinde, söz konusu değerlerinde yaşanabilecek değişimler nedeniyle oluşan riski 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.

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) Katılım Esaslı İşlem Riski: Fon portföyüne ileri valörlü kira sertifikaları dahil edilmesi halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebiyle, başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı katılım esaslı işlem 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 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) Faizsiz Finans İlkelerine Uyum Riski: Fon'un tabi olduğu katılım finans ilkelerine uygun olarak fon portföyüne dahil edilen bir finansal varlığın, daha sonra söz konusu faizsiz finans ilkelerine uygunluğunu yitirmesi durumunda fon portföyünden belirli bir süre içerisinde çıkartılması riskini ifade etmektedir.

B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (**)	Fon Portföyünün Getirisinin Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföy veya Portföy Grubunun Fon Toplam Değeri
1. yıl(*)	6,28	14,29	1,37	0,71	-0,04	33.391.801,43

(*) 1 Ocak - 30 Haziran 2025 dönemine aittir.

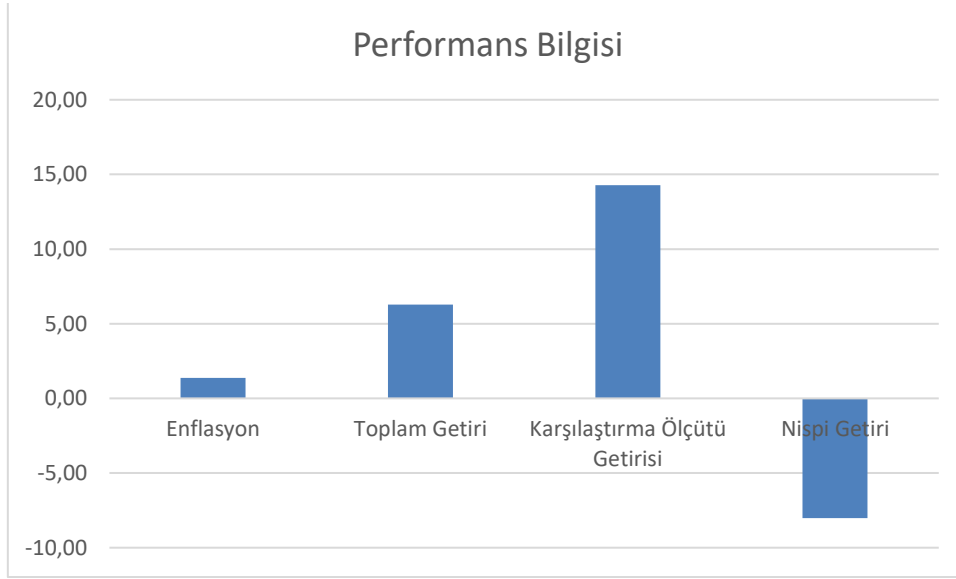
(**) Enflasyon oranı 1 Ocak - 30 Haziran 2025 dönemine aittir.

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

PHİLLİP PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

01 OCAK– 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

- 1) Portföyün nispi getiri oranı; performans dönemi sonu itibarı ile hesaplanan portföyün vergi öncesi getiri oranından karşılaştırma ölçütünün getiri oranının veya eşik değerin çıkarılması sonucu bulunacak pozitif ya da negatif yüzdesel değerdir.

$$\text{Nispi Getiri} = [\text{Getiri} - \text{Eşik Değer Getirisi}]$$

Yukarıdaki tanımlamalar baz alınarak yapılan hesaplamalar sonunca, 1 Ocak - 30 Haziran 2025 döneminde aşağıdaki getiri oranları oluşmuştur:

Fon'un Getirisi:	6,28%
Eşik Değer Getirisi:	14,29%
Nispi Getiri:	-8,01%

- 2) **Fon portföy yönetim şirketi Phillip Portföy Yönetimi A.Ş 10 adet menkul kıymet yatırım fonu ile 4 adet emeklilik yatırım fonunu yönetmekte olup, toplam yönetilen fon büyüklüğü 7.134.118.981,89 TL'dir.**

- 3) Fon portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri “A. Tanıtıcı Bilgiler” bölümünde belirtilmiştir.

Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: Piyasa Riski, Karşı Taraf Riski, Likitide Riski, Katılım Esaslı İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski, Faizsiz Finans İlkelerine Uyum Riski

- 4) Fon 1 Ocak - 30 Haziran 2025 döneminde **net % 6,28** getiri kaydetmiştir. Aynı dönemde Fon'un brüt getirisi aşağıdaki gibidir:

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**PHİLLİP PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)****01 OCAK– 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

PHK 1 Ocak - 30 Haziran 2025 Döneminde brüt fon getirisi

Fon Net Basit Getirisi (Dönem Sonu Birim Fiyat-Dönem Başı Birim Fiyat/Dönem Başı Birim Fiyat)	6,28%	
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	0,31%	*
Azami Toplam Gider Oranı	3,65%	
Kurucu Tarafından Karşılanaan Giderlerin Oranı	0,03%	**
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı – Dönem İçinde Kurucu Tarafından Karşılanaan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	0,28%	
Brüt Getiri	6,59%	

(*) Kurucu tarafından karşılanarlarda dahil tüm fon giderlerinin ortalama net varlık değerine oranı.

(**) Azami Fon Toplam Gider Oranın aşılması nedeniyle kurucu tarafından dönem sonunu takip eden 5 iş günü içinde fona iade edilen giderlerin ortalama fon net varlık değerine oranını ifade etmektedir.

5) 1 Ocak - 30 Haziran 2025 dönemine ait yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin ortalama fon portföy değerine oranı aşağıdaki gibidir:

Toplam Giderler (TL)	99.560,07
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	31.938.000,75
Toplam Gider/Ortalama Fon Portföy Değeri (%)	0,31%

6) Fon'un karşılaştırma ölçütü 1 Ocak - 30 Haziran 2025 döneminde aşağıdaki gibi hesaplanmıştır:

Eşik değeri %90 BIST Katılım Tüm Getiri Endeksi + %10 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL)'a göre hesaplanmıştır.

7) Yönetim ücretleri, vergi saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin ortalama fon portföy değerine oranı Dipnot 5'te açıklanmıştır. Dönemin faaliyet giderlerinin dağılımı ise aşağıdaki gibidir:

Dönem Faaliyet Giderlerinin Dağılımı	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Tescil ve İlan Giderleri	
Bağımsız Denetim Ücreti	21.854
Saklama Ücretleri	2.500,2
Fon Yönetim Ücreti	61.257,1
Hisse Senedi Komisyonu	7.134,74
Tahvil Bono Komisyonu	
Gecelik Ters Repo Komisyonu	
Vadeli Ters Repo Komisyonu	
Borsa Para Piyasası Komisyonu	
Yabancı Menkul Kıymet Komisyonu	
Vergi ve Diğer Giderler	1.277,94
Türev Araçları Komisyonu	
Diğer Giderler	5.536,09
Toplam Giderler	99.560,07
Dönem İçi Ortalama Fon Toplam Değeri	31.938.000,75

D. İLAVE BİLGİ ve AÇIKLAMALAR

- 1 Ocak - 30 Haziran 2025 yılında Fon'un Bilgi Rasyosu % -0,07 olarak gerçekleşmiştir. Bilgi Rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans Ölçütü (Benchmark) getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesine (oyunaklığma) oranı olarak hesaplanır. Portföy yöneticisinin

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**PHİLLİP PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)****01 OCAK– 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

performans ölçütü üzerinde sağladığı getiriye ölçer. Bilgi rasyosunun aynı zamanda portföy yöneticisinin tutarlılık/istikrar derecesini de gösterdiği kabul edilir. Pozitif ve yüksek Bilgi Rasyosu iyi kabul edilir.

- 2) Fon, 1 Ocak - 30 Haziran 2025 dönemine ait Performans Sunuş Raporu’nu, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 1 Temmuz 2014 tarihinde yürürlüğe giren “Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ (VII-128.5)”inin (“Tebliğ”) hükümleri doğrultusunda hazırlanmıştır.
- 3) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları:

1 Ocak - 30 Haziran 2025 Dönemi Getirisi	Getiri (%)
BIST 100 ENDEKSİ	1,20%
BIST 30 ENDEKSİ	3,76%
BIST-KYD REPO BRUT ENDEKSİ	25,70%
BIST-KYD DIBS 91 GÜN ENDEKSİ	19,39%
BIST-KYD DIBS 182 GÜN ENDEKSİ	18,64%
BIST-KYD DIBS 365 GÜN ENDEKSİ	18,31%
BIST-KYD DIBS 547 GÜN ENDEKSİ	16,20%
BIST-KYD DIBS TÜM ENDEKSİ	13,48%
BIST-KYD DIBS UZUN ENDEKSİ	10,04%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	23,01%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	26,76%
BIST-KYD KAMU KİRA SERTİFİKALARI ENDEKSİ	8,30%
BIST-KYD ÖZEL SEKTÖR KİRA SERTİFİKALARI ENDEKSİ	20,82%
BIST-KYD 1 AYLIK GÖSTERGE MEVDUAT ENDEKSİ (TL)	23,17%
BIST-KYD 1 AYLIK GÖSTERGE KAR PAYI TL ENDEKSİ	18,39%
KATILIM 50 ENDEKSİ	10,57%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL 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%