



### Uyarı notu:

Bu bültendeki her türlü bilgi, yorum ve değerlendirmeler, karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin, yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla İş Portföy Yönetimi tarafından hazırlanmıştır. Hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bu bilgiler yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan derlenerek hazırlanmıştır. Raporda sunulan görüş, bilgi ve veriler, yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte olup, herhangi bir menkul kıymetin alım-satım teklifi ve/veya taahhüdü anlamına gelmemektedir. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda sunulan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, burada yer alan bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerlendirmelerin kullanımı sonucunda ortaya çıkacak doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan İş Portföy Yönetimi'nin ya da çalışanlarının herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır. Raporda yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

İşbu rapor, Fikir ve Sanat Eserleri Kanunu ve Türk Ceza Kanunu uyarınca koruma altındadır; İş Portföy Yönetimi'nin yazılı izni olmadıkça değiştirilemez, kopyalanamaz, çoğaltılamaz, yayımlanamaz veya bilgisayar sistemlerine aktarılamaz. Aksi davranışlara karşı her türlü yasal yola başvurma hakkımız mahfuzdur.

- Fonların geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterege olamaz.
- Fonların izahname, içtüzük ve performans sunum raporlarına [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr), [www.isportfoy.com.tr](http://www.isportfoy.com.tr), [www.spk.gov.tr](http://www.spk.gov.tr)'de yer alan sürekli bilgilendirme formlarından ulaşılabilir.

- Fonlara dair veriler 30.03.2018 tarihi itibarıyladır.
- Karşılaştırma ölçütü Fonun izahname ve içtüzüğünde belirtilen yatırım yapılabilecek varlıklara uygun olarak belirlenmiştir.
- Fonun yatırım yaptığı kıymetleri gösteren Varlık Dağılımı verileri yuvarlama nedeniyle %100 olmayabilir.
- Risk değerleri, fonların volatilitesi dikkate alınarak, haftalık getiriler kullanılmak suretiyle hesaplanır. En az risk 1, en fazla risk 7 olmak üzere Risk değeri 1-7 arasındadır. İlgili risk değerleri 30.03.2018 tarihi itibarıyla hesaplanan değerlerdir. Belirtilen risk değerleri fonların geçmiş performansına göre belirlenmiş olup gelecekteki risk profiline ilişkin güvenilir bir gösterge olmayabilir. Risk değeri zaman içinde değişebilir. En düşük risk değeri dahi, ilgili fonlara yapılan yatırımın hiçbir risk taşımadığı anlamına gelmez. Daha detaylı bilgi için [www.spk.gov.tr](http://www.spk.gov.tr)'de yer alan "Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber"i inceleyebilirsiniz.

Borsa İstanbul Endeksin / Endekslerin kullanımına hiçbir şekilde sponsor, garantör veya kefil olmamakta, 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 endekse dayanılarak veri yayınının durdurulması gibi hallerde lisans alan ya da üçüncü şahıslar nezdinde oluşabilecek herhangi bir masraf ya da zarardan sorumlu olmamakta; Endekslerin, hesaplanma ve/veya yayınında oluşabilecek veya Endekslerin karşılaştırma ölçütü olarak kullanılmasından kaynaklanabilecek hata, yanlışlık, noksanlık, gecikme ve/veya ihmalden dolayı hiçbir sorumluluk kabul etmemektedir.

### Kısaltmalar:

YMK	Yabancı Para Cinsinden Menkul Kıymetler
VİOP	Vadeli Opsiyon Borsası İşlemleri
ÖST	Özel Sektör Tahvili
ÖSBA	Özel Sektör Borçlanma Araçları
BPP	Borsa Para Piyasası



- 2 **Makro Görünüm**
- 4 **Önemli Bilgiler**
- 5 **Fon Bilgileri**
  - Para Piyasası Fonu
- 6 İş Portföy Para Piyasası Fonu
  - Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonları
- 7 İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
- 8 İş Portföy Birikim Hesabı Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
- 9 İş Portföy Maksimum Hesap Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
- 10 İş Portföy Maximum Kart Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
  - Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan Fonlar
- 11 İş Portföy Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
- 12 İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu
- 14 İş Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
- 15 İş Portföy Eurobond Borçlanma Araçları (Döviz) Fonu
  - Esnek Fonlar
- 16 İş Portföy Değişken Fon
- 17 İş Portföy Karma Fon
  - Sosyal Sorumluluk Fonu
- 18 İş Portföy Tema Gönüllüleri Değişken Özel Fon
  - Birikim Amaçlı Fonlar
- 19 İş Portföy Kumbara Hesabı Karma Özel Fon
  - Katılım Fonları
- 20 İş Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
- 22 İş Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu
  - Emtia Fonları
- 23 İş Portföy Altın Fonu
- 25 İş Portföy Emtia Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu
  - Aktif Yönetilen Fonlar
- 26 İş Portföy Yabancı Borçlanma Araçları Fonu
- 28 İş Portföy Yabancı Hisse Senedi Fonu
- 30 İş Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
- 32 İş Portföy Temettü Ödeyen Şirketler Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
  - Endeks Fonlar
- 34 İş Portföy İş Bankası İştirakleri Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
- 36 İş Portföy BIST 30 Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
- 38 İş Portföy BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
- 40 İş Portföy BIST Banka Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
- 42 **Duyurular**
  - Başlıca Finansal Göstergeler

Yatırım fonları  
videomuz için:





## YÜKSEK BÜYÜMEYE ENFLASYONDA KATILIK VE CARİ AÇIKTA ARTIŞ EŞLİK ETTİ

Mart ayında ABD Başkanı Trump'ın özellikle Çin'den ithal edilen bazı ürünlere vergi uygulanacağını açıklamasıyla başlayan ve Çin yönetiminin misillemeleriyle devam eden korumacı ticaret politikalarının yayılabileceği endişesi küresel risk iştahını sınırladı. ABD ile Çin'in müzakere ederek makul bir zeminde buluşacağı ve tüm bu önlemlerin şimdilik küresel ticaret hacminde önemli bir zayıflığa yol açmayacağını değerlendirilmesi ise piyasaları bir nebze rahatlattı. ABD Merkez Bankası (Fed) mart ayındaki toplantıda piyasa tahminleri doğrultusunda 25 baz puanlık faiz artırımını yaparken, Fed üyeleri bu yıl ilave iki faiz artırımını yapılacağına dair projeksiyonlarını korudular. Toplantı öncesinde Fed'in bu yıl toplam üç faiz artırım öngörüsünü dörde yükseltebileceği değerlendirilmekteydi. Bu beklenti tam olarak karşılanmasa da, Fed'in 2019 ve 2020 yıllarına dair faiz projeksiyonunu daha fazla faiz artırımını yansıtabilecek şekilde güncellemesi Fed'in daha sıkı bir politikaya doğru ilerlediğini yansıttığı açısından şahin unsurlar içeriyordu. Son dönemde yayınlanan veriler de Fed'in bu duruş değişikliği ile uyumluydu. Çekirdek PCE enflasyonu yıllık olarak şubat ayında %1,6 olurken, mart ayı itibarıyla baz etkisi yardımıyla enflasyonda daha yüksek seviyelerin görülebileceği değerlendirildi. GSYH büyümesi geçtiğimiz yılın son çeyreğinde yıllıklandırılmış olarak %2,9 ile bir önceki çeyrekteki %3,2'ye kıyasla hafif hız kaybetse de, alt kırılımlarda kişisel tüketim harcamaları güçlüydü. Avrupa Merkez Bankası (ECB) mart ayındaki toplantıda ileriye dair yönlendirmesinde değişiklik yaparak, varlık alımlarının gerekirse süre veya miktar olarak artırılabilirliğine dair ifadeyi karar metninden çıkardı. Euro Bölgesi'nde makroekonomik veri akışı ise özellikle iktisadi aktivite tarafında en iyinin geride kaldığını düşündürdü. GSYH büyümesi 2017 yılının son çeyreğinde yıldan yıla %2,7 ile üçüncü çeyreğe göre değişmedi. Ancak bölgede büyümenin öncü göstergesi olan PMI verileri şubat ve mart aylarında üst üste gerilerken, iktisadi faaliyette 2017'nin başından bu yana en zayıf büyüme hızına işaret

etti. ABD'de de bileşik PMI verisinde düşüş kaydedilirken, küresel imalat PMI şubat ayındaki 54,1 seviyesinden mart ayında 53,4'e geriledi. PMI verisinin şubat ayındaki düşüşünü derinleştirilmesi ve küresel çapta neredeyse tüm bölgelere yayılması, risk iştahında son dönemde görülen zayıflamanın sürebileceğini düşündürdü.

Böylece gelişmekte olan ülke piyasalarına portföy akımları mart ayında hız kaybetti ve özellikle yerel para cinsi tahvillere olan ilginin düşük olduğu görüldü. ABD'de 10 yıl vadeli tahvil faizinde mart ayında önceki aya göre 13 baz puanlık düşüş vardı. Dolar endeksindeki görece zayıf seyrin mart ayında sürmesi ve ABD tahvil faizinde düşüş olması, ticaret endişeleriyle sınırlanan risk iştahına rağmen portföy akımlarında çok sert bir duraksama olmasını engelledi. MSCI gelişmekte olan ülkeler hisse senedi endeksinde mart ayında aylık bazda %2'lik gerileme vardı. Güney Afrika, Macaristan, Brezilya, Hindistan ve Rusya'dan oluşan ülkelerin uzun vadeli tahvil faizlerinde ortalama 20 baz puanlık düşüş olurken, Türkiye'nin benzer vadeli tahvil faizinde ise 60 baz puanlık artış olması görece zayıf performansın işaretiydi. Bahsi geçen ülkelerin para birimlerinde dolara karşı %0,5'lik değer kaybı yaşanmasına karşılık, TL'de ABD doları ve eurodan oluşan kur sepetine karşı %4,6'lık belirgin bir kayıp vardı. Yurt içinde 23 Şubat ve 23 Mart aralığında yurt dışı yerleşiklerin portföy yatırımlarını azalttığı görüldü. Bu dönemde hisse senedi piyasasından 0,1 milyar dolar, tahvil piyasasından 0,3 milyar dolar ve eurobond piyasasından 0,4 milyar dolarlık portföy çıkışı oldu. BİST100'de ise mart ayında aylık bazda %3,4'lük düşüş vardı.

Yurt içine bakıldığında, güçlü seyreden büyüme ve bu büyümenin yüksek cari açık ve enflasyon gibi yansımaları ön plandaydı. TÜFE enflasyonu yıllık olarak şubat ayındaki %10,26'dan mart ayında %10,23'e oldukça sınırlı bir düşüş kaydederken, alt kırılımlarda gıda, enerji, alkollü içecekler,



tütün ve altın gruplarının yıllık enflasyonunda yükseliş vardı. Bu kalemleri hariç bırakan çekirdek-C enflasyonu ise yıllık olarak şubat ayındaki %11,9 seviyesinden %11,4'e geriledi ve tahminlere kıyasla daha olumlu bir görünümü yansıttı. Ancak yine de, mart ayında Türk lirasında kur sepeti bazındaki belirgin değer kaybı önümüzdeki dönemde enflasyona yansiyebileceğinden, Merkez Bankası'nın kısa vadede olmasa da ileriki aylarda bir faiz tepkisi verme ihtimali masada bulunmaktadır. Merkez Bankası'nın mart ayı başında faizde değişikliğe gitmezken, Banka'nın çekirdek enflasyona vurgu yapması önemliydi. Merkez Bankası'nın enflasyonun ana eğiliminin yüksek seyrettiğini belirtmesi, enflasyondaki düşüşe rağmen bankacılık sistemine tüm fonlamanın bir süre daha %12,75 seviyesindeki Geç Likidite Penceresi (GLP) faizinden sağlanacağını düşündürdü. Ayrıca, Merkez Bankası her üç ayda bir yayınladığı TL uzlaşmalı vadeli döviz satım ihaleleri takviminde, ihalelerin sıklığını artırarak Türk lirasındaki değer kaybına karşı önlem niteliğinde bir adım attı. Takvimde bu ihalelerin büyüklüğünün ilk çeyreğin sonundaki 4,1 milyar dolardan ikinci çeyreğin sonunda 5,3 milyar dolara ulaşacağı hesaplandı. Sistemdeki yabancı para likiditesini artıracak bu hamle yine de kurda önemli bir iyileşmeye yol açabilecek düzeyde değildi.

Türkiye ekonomisi 2017 yılının son çeyreğinde yıldan yıla %7,3, yılın tümünde ise %7,4'lük oldukça güçlü bir büyüme oranı kaydetti. GSYH büyümesi 2016 yılındaki %3,2'ye göre hızlanırken, büyüme kompozisyonunda 2017 yılının genelinde hane halkı tüketimi ve sabit sermaye oluşumunun kayda değer katkıları dikkat çekti. Bu yıla dair öncü göstergeler ise gerek mali ve makro ihtiyati teşviklerin desteğiyle, gerekse de ihracatın katkısıyla büyüme oranındaki yüksek seyrin sürdüğünü yansıttı. Ocak ayında sanayi üretimi arındırılmamış olarak yıldan yıla %12,9 artarken, imalat sektörü aktivitesi hakkında fikir veren imalat PMI 2017 yılı son çeyreğine göre sektör aktivitesinde

daha güçlü bir görünüme işaret etti. Ancak, mart ayında sanayi üretimi için öncü gösterge niteliğinde olan altın ve enerji dışı ithalat büyümesi önceki aylara kıyasla oldukça zayıftı. Bu durum büyümenin bir miktar ivme kaybederek cari açığa ve enflasyonda düşüşe yardımcı olabilecek daha ılımlı bir patikaya ilerleyebileceğini düşündüren ilk sinyallerden biriydi. Cari açık ise 12 ay birikimli olarak belirgin bir yükselişle Aralık 2017'deki 47,2 milyar dolardan ocak ayında 51,6 milyar dolar ile GSYH'nin %6'sına ulaştı. Altın ithalatında geçmiş yıllara kıyasla yaşanan hızlı artış cari dengedeki bozulmada etkili olsa da, çekirdek cari dengede de zayıflama olması, iktisadi aktivitenin potansiyelin üzerinde seyretmesinin bir yansımasıydı. Mart ayında ayrıca Moody's Türkiye'nin kredi notunu yatırım yapılabilir kategorinin iki kademe altına çekti. Enflasyondaki düşüşün oldukça sınırlı olması, cari açığa beklentilerin üzerindeki seyir ve Moody's'in not indirimi, Türk lirası varlıklarının mart ayında benzerlerine kıyasla zayıf seyretmesinin sebeplerindendi.

Önümüzdeki dönemde küresel piyasalar ABD ve Çin'in ön safhada yer aldığı korumacı ticaret politikalarının ne yönde gelişeceğini takip edecektir. ABD'de güçlenmeye devam edeceği öngörülen enflasyon ve buna karşılık Fed'in faiz artırım hızında bir ayarlama yapıp yapmayacağı önemli olacaktır. Yurt içinde iktisadi aktivitenin bir miktar güç kaybedebileceğine dair görülen ilk işaretler ile mart ayında çekirdek enflasyondaki düşüş Merkez Bankası'ndan kısa vadede bir faiz artırımını ihtimalini azaltmaktadır. Ancak, kur ve enerji fiyatlarının tahminlerin üzerindeki seyri, Merkez Bankası'nın yıl sonu enflasyon tahmininin aşılabileceğini ve ilerleyen aylarda Banka'dan bir adım gelebileceğini düşündürmektedir. Nisan ayı Merkez Bankası'nın 25 Nisan'da gerçekleştireceği para politikası toplantısı ve 30 Nisan'da yayınlacağı Enflasyon Raporu açısından önemli olurken, ABD'de görülen davaya ilişkin bir karar açıklanma ihtimali de yine bu ay içinde yüksek görülmektedir.



## İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ HAKKINDA

İş Portföy Yönetimi, İş Bankası tarafından, “Kurumsal Portföy Yönetimi” hizmetinin bağımsız bir şirket tarafından verilebilmesi amacı ile Ekim 2000’de kurulmuştur. Yeni şirket, bankanın 1924 yılından beri süregelen finansal birikimi ve piyasanın başarılı portföy yöneticilerinin katılımı ile oluşturulmuştur.

İş Portföy Yönetimi, kurumsal ve bireysel yatırımcılara portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı hizmeti sunmaktadır. Sermaye piyasalarında 1987 yılından beri süregelen ve İş Bankası’nın Türkiye’deki yatırım fonu yönetimi mirasına sahip olan tecrübeli kadromuz ile şirketimiz, sektörünün lider kurumudur.

30.03.2018 tarihi itibarıyla İş Portföy Yönetimi’nin yönettiği portföy büyüklüğü, 33,7 milyar TL olmuştur. Toplam portföy büyüklüğü ile İş Portföy Yönetimi, portföy yönetimi sektöründen %20,0\* pay almaktadır.

\* Kaynak: SPK tarafından yayınlanan 30 Mart 2018 tarihli portföy değerleri tablosundan hazırlanmıştır.

## VERGİSEL DURUM

Gelir Vergisi Kanunu’nun geçici 67. maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının katılma paylarının ilgili olduğu fona iadesi %10 oranında gelir vergisi tevkifatına tabidir. 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı gereği, geçici 67 inci madde kapsamında hisse senedi yoğun fonların katılma belgelerinin satışından elde edilen gelirler ise %0 oranında gelir vergisi tevkifatına tabidir. KVK’nın ikinci maddesinin birinci fıkrası kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenenler için bu oran %0 olarak uygulanır.<sup>[1]</sup>

Sürekli olarak portföyünün en az %51’i BIST’te işlem gören paylardan oluşan yatırım fonlarının bir yıldan fazla süreyle elde tutulan katılma paylarının elden çıkarılmasında Gelir Vergisi Kanunu’nun geçici 67. maddesi kapsamında tevkifat yapılmaz.

[1] Ayrıntılı bilgi için bkz. [www.gib.gov.tr](http://www.gib.gov.tr)



### Para Piyasası Fonu

İş Portföy Para Piyasası Fonu

### Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonları

İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

İş Portföy Birikim Hesabı Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

İş Portföy Maksimum Hesap Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

İş Portföy Maximum Kart Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

### Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan Fonlar

İş Portföy Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu

İş Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

İş Portföy Eurobond Borçlanma Araçları (Döviz) Fonu

### Esnek Fonlar

İş Portföy Değişken Fon

İş Portföy Karma Fon

### Sosyal Sorumluluk Fonu

İş Portföy Tema Gönüllüleri Değişken Özel Fon

### Birikim Amaçlı Fonlar

İş Portföy Kumbara Hesabı Karma Özel Fon

### Katılım Fonları

İş Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

İş Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu

### Emtia Fonları

İş Portföy Altın Fonu

İş Portföy Emtia Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu

### Aktif Yönetilen Fonlar

İş Portföy Yabancı Borçlanma Araçları Fonu

İş Portföy Yabancı Hisse Senedi Fonu

İş Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

İş Portföy Temettü Ödeyen Şirketler Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

### Endeks Fonlar

İş Portföy İş Bankası İştirakleri Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

İş Portföy BIST 30 Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

İş Portföy BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

İş Portföy BIST Banka Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)



### Fon Stratejisi

Fon, portföyünün tamamı ile vadesine en fazla 184 gün kalmış, likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapar. Fon portföyü, günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacak şekilde oluşturulur.

### Yatırımcı Profili

Değer kaybetmeye hiç tahammülü olmayan, 0-1 ay vade perspektifinde nakdini yönetmek ve kısa vadeli faiz getirisi elde etmek amacıyla yatırım fonu almak ve günün her saatinde fonunu nakde dönüştürebilmek isteyen yatırımcılar.

**Karşılaştırma Ölçütü** %5 KYD Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksleri -91 Gün + %8 KYD ÖSBA Endeksi-Sabit + %87 KYD O/N Repo Endeksi-Brüt

**Fon Kodu** 801-T11

**ISIN Kodu** TRMTI1WWWWO

**Fon Kuruluş Tarihi** 06.07.1987

**Fon Yöneticisi** Doruk Ergun

**Fon Toplam Değeri (TL)** 3.561.213.677,45

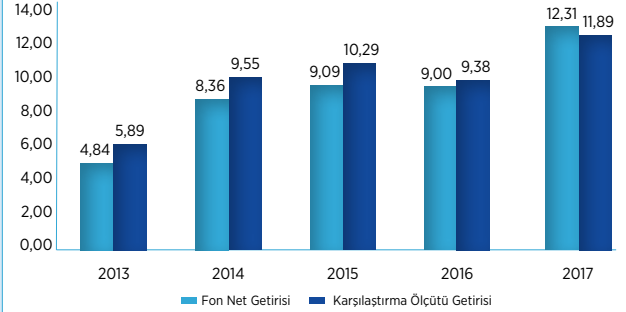
**Birim Fiyatı (TL)** 194,752491

**Fon Yönetim Ücreti (Yıllık)** %1,06

**Alım Esasları** 24 Saat

**Satım Esasları** 24 Saat

### Takvim Yılı Getirileri (%)



### Fon Net Getirisi ve Karşılaştırma Ölçütü Getirileri

	Fon Net Getirisi	K.Ö. Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	%1,09	%1,06
Son 3 Aylık Getiri	%3,14	%3,06
Son 6 Aylık Getiri	%6,38	%6,19
Son 1 Yıllık Getiri	%13,06	%12,53
Sene Başında Bu Yana Getiri	%3,14	%3,06

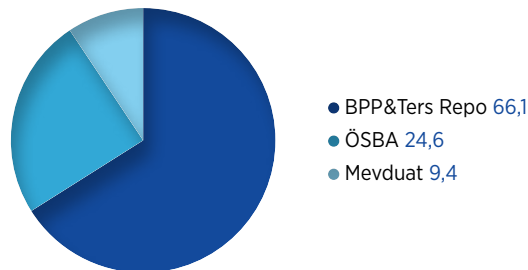
### Risk Ölçeği



### Risk Göstergeleri

Fonun Standart Sapması	%0,03
Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması	%0,02
Alpha	%1,05
Beta	1,32
Tracking Error	%0,01
Sharpe	0,81
Fonun Yıllıklandırılmış Bilgi Rasyosu Değeri	14,62

### Varlık Dağılımı (%)



### Fondan Tahsil Edilecek Ücretler

Yıllık Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%1,2800
01.01.2018-01.04.2018 Dönemi İtibarıyla Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%0,3200
Fon Yönetim Ücreti (Yıllık)	%1,0600
Aracılık Komisyonları	%0,0267
Saklama Ücreti	%0,0132
Diğer Giderler	%0,0050
Dönem İçi Toplam Gider Oranı	%0,3059





### Fon Stratejisi

Fon portföyü, ağırlıklı ortalama vadesi 25 ila 90 gün arasında olacak şekilde likiditesi yüksek kamu ve özel sektör borçlanma araçlarından oluşturulmaktadır.

### Yatırımcı Profili

25-90 gün vade perspektifinde nakdini yönetmek amacıyla yatırım fonu almak ve günün her saatinde fonunu nakde dönüştürmek isteyen yatırımcılar.

**Karşılaştırma Ölçütü** %35 KYD 91 Günlük Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksi + %50 BIST-KYD ÖSBA Endeksi (Sabit) + %15 BIST-KYD Repo Brüt Endeksi

**Fon Kodu** 808-TIV

**ISIN Kodu** TRMTI5WWWWWI

**Fon Kuruluş Tarihi** 02.01.1992

**Fon Yöneticisi** Doruk Ergun

**Fon Toplam Değeri (TL)** 3.566.697.628,69

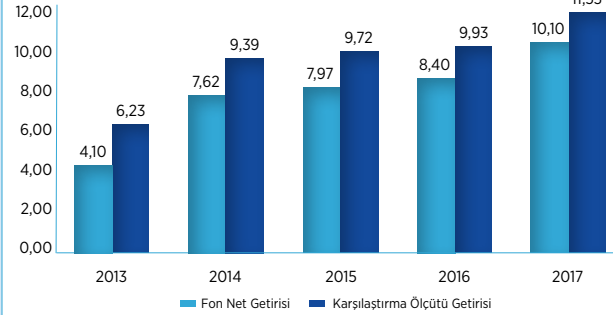
**Birim Fiyatı (TL)** 7,647507

**Fon Yönetim Ücreti (Yıllık %)** %2,01

**Alım Esasları** 24 Saat

**Satım Esasları** 24 Saat

### Takvim Yılı Getirileri (%)



### Fon Net Getirisi ve Karşılaştırma Ölçütü Getirileri

	Fon Net Getirisi	K.Ö. Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	%0,92	%1,07
Son 3 Aylık Getiri	%2,84	%3,29
Son 6 Aylık Getiri	%5,60	%6,47
Son 1 Yıllık Getiri	%11,09	%12,54
Sene Başında Bu Yana Getiri	%2,84	%3,29

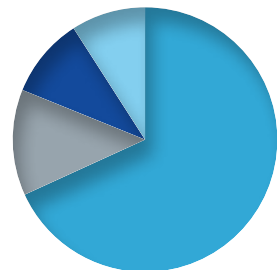
### Risk Ölçeği



### Risk Göstergeleri

Fonun Standart Sapması	%0,03
Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması	%0,03
Alpha	%2,97
Beta	-0,12
Tracking Error	%0,04
Sharpe	0,75
Fonun Yıllıklandırılmış Bilgi Rasyosu Değeri	0,60

### Varlık Dağılımı (%)



- ÖSBA 68,2
- Bono 12,9
- BPP&Ters Repo 9,8
- Mevduat 9,1

### Fondan Tahsil Edilecek Ücretler

Yıllık Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%2,1900
01.01.2018-01.04.2018 Dönemi İtibarıyla Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%0,5475
Fon Yönetim Ücreti (Yıllık)	%2,0075
Aracılık Komisyonları	%0,0040
Saklama Ücreti	%0,0193
Diğer Giderler	%0,0050
Dönem İçi Toplam Gider Oranı	%0,5234



### Fon Stratejisi

Fon portföyünün en az %80'ini devamlı olarak Kamu ve/veya Özel sektör borçlanma Araçları'na yatırılacaktır. Fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi en az 25, en fazla 90 gün olacak ve fon portföyüne pay senedi dahil edilemeyecektir.

### Yatırımcı Profili

Fonlu Mevduat hesabı ile T. İş Bankası'nın sunduğu avantajlı faiz oranlarından yararlanmak isteyen yatırımcılar.

### Karşılaştırma Ölçütü

%35 KYD 91 Günlük Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksi + %50 BIST-KYD ÖSBA Endeksi (Sabit) + %15 BIST-KYD Repo Brüt Endeksi

<b>Fon Kodu</b>	829-IPI
<b>ISIN Kodu</b>	TRYISPO00118
<b>Fon Kuruluş Tarihi</b>	27.01.2017
<b>Fon Yöneticisi</b>	Doruk Ergun
<b>Fon Toplam Değeri (TL)</b>	1.574.405,80
<b>Birim Fiyatı (TL)</b>	1,137349
<b>Fon Yönetim Ücreti (Yıllık)</b>	%2,01

### Alım Esasları

T. İş Bankası şubeleri aracılığıyla açacağınız Fonlu Mevduat Hesabı ile günün her saatinde alım talimatı verebiliriz.

### Satım Esasları

Fonlu Mevduat Hesabınızı bozarak günün her saati satış talimatı verebilirsiniz.

### Fon Net Getirisi ve Karşılaştırma Ölçütü Getirileri

	Fon Net Getirisi	K.Ö. Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	%1,13	%1,07
Son 3 Aylık Getiri	%3,39	%3,29
Son 6 Aylık Getiri	%6,55	%6,47
Son 1 Yıllık Getiri	%12,24	%12,54
Yılbaşından bu yana Getiri	%3,39	%3,29

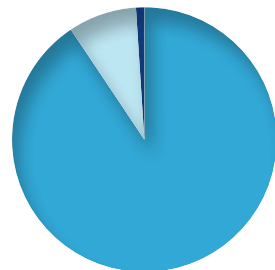
### 1 Risk Ölçeği

1-2	Düşük Risk
3-4-5	Orta Risk
6-7	Yüksek Risk

### Risk Göstergeleri

Fonun Standart Sapması	%0,04
Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması	%0,03
Alpha	%4,96
Beta	-0,03
Tracking Error	%0,04
Sharpe	0,87
Fonun Yıllıklandırılmış Bilgi Rasyosu Değeri	3,75

### Varlık Dağılımı (%)



- ÖSBA 91,6
- Vadeli Mevduat 7,7
- BPP&Ters Repo 0,7

### Fondan Tahsil Edilecek Ücretler

Yıllık Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%2,1900
01.01.2018-01.04.2018 Dönemi İtibarıyla Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%0,5475
Fon Yönetim Ücreti (Yıllık)	%2,0100
Aracılık Komisyonları	%0,0082
Saklama Ücreti	%0,0238
Diğer Giderler	%0,0969
Dönem İçi Toplam Gider Oranı	%0,6239



### Fon Stratejisi

Fon portföyü, ağırlıklı ortalama vadesi 25 ila 90 gün arasında olacak şekilde likiditesi yüksek kamu ve özel sektör borçlanma araçlarından oluşturulmaktadır.

### Yatırımcı Profili

Vadesiz TL hesabındaki nakdini kısa vadede çok düşük riskli bir yatırımla değerlendirmek ve ihtiyaç duyduğu anda fonunu nakde dönüştürebilmek isteyen, Maksimum Hesap sahibi yatırımcılar.

### Karşılaştırma Ölçütü

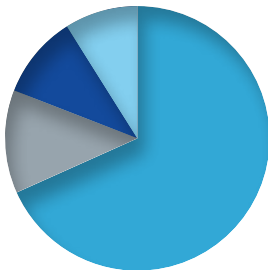
%35 KYD 91 Günlük Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksi + %50 BIST-KYD ÖSBA Endeksi (Sabit) + %15 BIST-KYD Repo Brüt Endeksi

<b>Fon Kodu</b>	818-TS1
<b>ISIN Kodu</b>	TRYTISB00026
<b>Fon Kuruluş Tarihi</b>	28.03.2005
<b>Fon Yöneticisi</b>	Doruk Ergun
<b>Fon Toplam Değeri (TL)</b>	2.152.837.098,57
<b>Birim Fiyatı (TL)</b>	0,028644
<b>Fon Yönetim Ücreti (Yıllık %)</b>	%2,01
<b>Alım Esasları</b>	24 Saat

### Satım Esasları

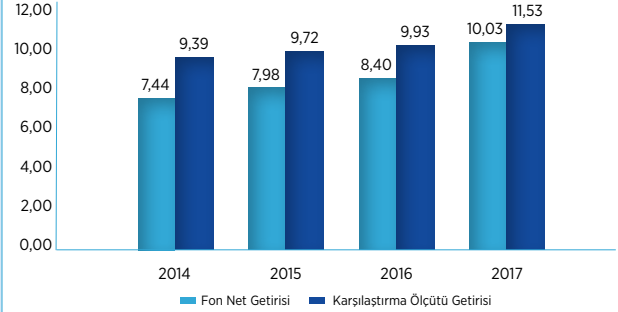
24 Saat \* Fon alım satımı Türkiye İş Bankası A.Ş. nezdinde maksimum hesap talimatı veren yatırımcılar tarafından Türkiye İş Bankası aracılığıyla yapılır.

### Varlık Dağılımı (%)



- ÖSBA 68,3
- Bono 12,6
- BPP&Ters Repo 10,2
- Mevduat 8,9

### Takvim Yılı Getirileri (%)



### Fon Net Getirisi ve Karşılaştırma Ölçütü Getirileri

	Fon Net Getirisi	K.Ö. Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	%0,93	%1,07
Son 3 Aylık Getiri	%2,82	%3,29
Son 6 Aylık Getiri	%5,58	%6,47
Son 1 Yıllık Getiri	%10,98	%12,54
Sene Başında Bu Yana Getiri	%2,82	%3,29

1

### Risk Ölçeği

2 3 4 5 6 7

1-2	Düşük Risk
3-4-5	Orta Risk
6-7	Yüksek Risk

### Risk Göstergeleri

Fonun Standart Sapması	%0,03
Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması	%0,03
Alpha	%2,87
Beta	-0,12
Tracking Error	%0,04
Sharpe	0,76
Fonun Yıllıklandırılmış Bilgi Rasyosu Değeri	0,48

### Fondan Tahsil Edilecek Ücretler

Yıllık Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%2,1900
01.01.2018-01.04.2018 Dönemi İtibarıyla Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%0,5475
Fon Yönetim Ücreti (Yıllık)	%2,0075
Aracılık Komisyonları	%0,0047
Saklama Ücreti	%0,0196
Diğer Giderler	%0,0053
Dönem İçi Toplam Gider Oranı	%0,5246



### Fon Stratejisi

Fon portföyünün en az %80'ini devamlı olarak Kamu ve/veya Özel sektör borçlanma Araçları'na yatırılacaktır. Fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi en az 25, en fazla 90 gün olacak ve fon portföyüne pay senedi dahil edilemeyecektir.

### Yatırımcı Profili

Üstü Kalsın talimatı ile kredi kartı bakiyesini 50 TL ve 100 TL katlarına yuvarlayarak birikim amaçlı yatırım yapmak ve günün her saatinde fonunu nakde dönüştürmek isteyen yatırımcılar.

### Karşılaştırma Ölçütü

%35 KYD 91 Günlük Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksi + %50 BIST-KYD ÖSBA Endeksi (Sabit) + %15 BIST-KYD Repo Brüt Endeksi

**Fon Kodu** 824-IBK

**ISIN Kodu** TRYTISB00505

**Fon Kuruluş Tarihi** 14.10.2011

**Fon Yöneticisi** Doruk Ergun

**Fon Toplam Değeri (TL)** 65.261.303,45

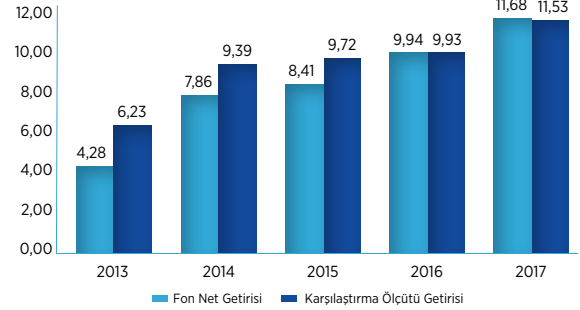
**Birim Fiyatı (TL)** 0,016626

**Fon Yönetim Ücreti (Yıllık %)** %2,01

**Alım Esasları** Üstü kalsın ve kredi kartlarıyla düzenli alım talimatı vererek.

**Satım Esasları** 24 Saat

### Takvim Yılı Getirileri (%)



### Fon Net Getirisi ve Karşılaştırma Ölçütü Getirileri

	Fon Net Getirisi	K.Ö. Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	%1,15	%1,07
Son 3 Aylık Getiri	%3,26	%3,29
Son 6 Aylık Getiri	%6,52	%6,47
Son 1 Yıllık Getiri	%12,54	%12,54
Sene Başında Bu Yana Getiri	%3,26	%3,29

1

### Risk Ölçeği

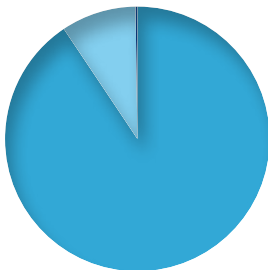
2 3 4 5 6 7

1-2 Düşük Risk  
3-4-5 Orta Risk  
6-7 Yüksek Risk

### Risk Göstergeleri

Fonun Standart Sapması	%0,03
Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması	%0,03
Alpha	%4,64
Beta	-0,16
Tracking Error	%0,04
Sharpe	0,87
Fonun Yıllıklandırılmış Bilgi Rasyosu Değeri	2,99

### Varlık Dağılımı (%)



- ÖSBA 90,6
- Mevduat 9,2
- Ters Repo 0,2

### Fondan Tahsil Edilecek Ücretler

Yıllık Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%2,1900
01.01.2018-01.04.2018 Dönemi İtibarıyla Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%0,5475
Fon Yönetim Ücreti (Yıllık)	%2,0075
Aracılık Komisyonları	%0,0006
Saklama Ücreti	%0,0164
Diğer Giderler	%0,0110
Dönem İçi Toplam Gider Oranı	%0,5230



### Fon Stratejisi

Fon toplam değerinin en az %80'i ile devamlı olarak kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yapılmaktadır. Fon portföyü, aylık ağırlıklı ortalama vadesi en az 91 en fazla 730 gün olacak şekilde oluşturulur. Fon, küresel ve yerel piyasa şartları, para politikası uygulamaları ve makroekonomik verilerin etkin değerlendirilmesine dayalı dinamik bir yönetim ile orta vadeli verim eğrisinin üzerinde getiri sunmayı hedeflemektedir.

### Yatırımcı Profili

Ortalama 6 ay ve üzeri borçlanma araçlarından istikrarlı bir getiri elde etmeyi amaçlayan ve yüksek risk almak istemeyen yatırımcılar.

### Karşılaştırma Ölçütü

%50 KYD Kamu İç Borçlanma Araçları Orta Vade Endeksi +  
%20 KYD ÖST Endeksi (Sabit) +  
%10 KYD ÖST Endeksi (Değişken) +  
%20 KYD ON Brüt Endeksi

<b>Fon Kodu</b>	806-TI6
<b>ISIN Kodu</b>	TRMT16WWWWW9
<b>Fon Kuruluş Tarihi</b>	04.06.1990
<b>Fon Yöneticisi</b>	Doruk Ergun
<b>Fon Toplam Değeri (TL)</b>	159.383.324,40
<b>Birim Fiyatı (TL)</b>	86,049192
<b>Fon Yönetim Ücreti (Yıllık %)</b>	%2,00

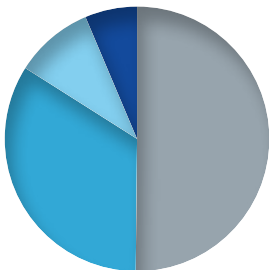
### Alım Esasları

13:30 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyattan ertesi iş günü, 13:30 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyattan 2. iş günü gerçekleştirilir.

### Satım Esasları

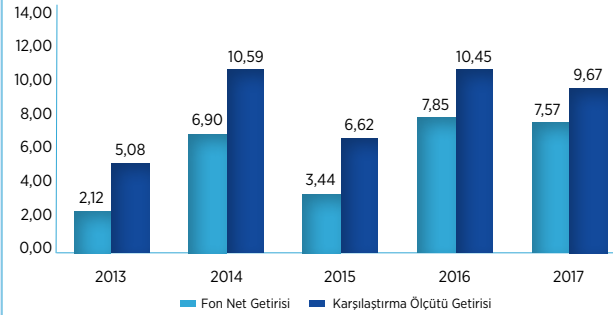
13:30 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyattan ertesi iş günü, 13:30 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyattan 2. iş günü gerçekleştirilir.

### Varlık Dağılımı (%)



- Bono 50,2
- ÖSBA 33,8
- Mevduat 9,6
- Ters Repo 6,4

### Takvim Yılı Getirileri (%)



### Fon Net Getirisi ve Karşılaştırma Ölçütü Getirileri

	Fon Net Getirisi	K.Ö. Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	%0,14	%0,10
Son 3 Aylık Getiri	%2,22	%2,54
Son 6 Aylık Getiri	%3,69	%4,29
Son 1 Yıllık Getiri	%8,22	%10,05
Sene Başında Bu Yana Getiri	%2,22	%2,54



### Risk Ölçeği

1

3

4

5

6

7

1-2	Düşük Risk
3-4-5	Orta Risk
6-7	Yüksek Risk

### Risk Göstergeleri

Fonun Standart Sapması	%0,06
Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması	%0,08
Alpha	%0,63
Beta	0,58
Tracking Error	%0,05
Sharpe	0,22
Fonun Yıllıklandırılmış Bilgi Rasyosu Değeri	1,04

### Fondan Tahsil Edilecek Ücretler

Yıllık Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%3,6500
01.01.2018-01.04.2018 Dönemi İtibarıyla Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%0,9125
Fon Yönetim Ücreti (Yıllık)	%2,7400
Aracılık Komisyonları	%0,0030
Saklama Ücreti	%0,0157
Diğer Giderler	%0,0074
Dönem İçi Toplam Gider Oranı	%0,5213



### Fon Stratejisi

Fonun yatırım amacı özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yaparak orta vadede risksiz faiz oranları üzerinde getiri sağlamaktır. Fon toplam değerinin en az %80'i ile devamlı olarak özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yapılırken, kalan kısmında diğer sabit getirili yatırım araçlarına yer verilmektedir. Özel sektör borçlanma araçları yatırımları, çoklu filtreleme yöntemi ile kredi riski değerlendirmeleri doğrultusunda seçilirken, portföy çeşitlenmesi ile riskin dağıtılması hedeflenir.

### Yatırımcı Profili

Asgari altı aylık bir yatırım vadesinde, dengeli bir portföy dağılımı ile özel sektör borçlanma araçlarının kredi riskine yatırım yapabilen ve bu kıymetlerin sağladığı ek getirilerden faydalanmayı hedefleyen yatırımcılar.

### Karşılaştırma Ölçütü

%50 KYD ÖST Endeksi (Değişken) +  
%40 KYD ÖST Endeksi (Sabit) +  
%10 KYD ON Brüt Endeksi

<b>Fon Kodu</b>	813-TBV
<b>ISIN Kodu</b>	TRMTMEWWWWW5
<b>Fon Kuruluş Tarihi</b>	07.02.2001
<b>Fon Yöneticisi</b>	Selim Kocaoğlu
<b>Fon Toplam Değeri (TL)</b>	143.599.750,05
<b>Birim Fiyatı (TL)</b>	0,049095
<b>Fon Yönetim Ücreti (Yıllık)</b>	%1,75

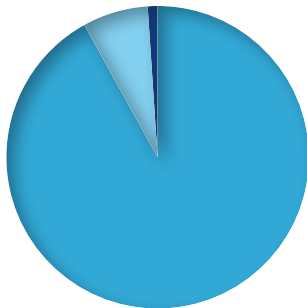
### Alım Esasları

13:30 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyattan ertesi iş günü, 13:30 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyattan 2. iş günü gerçekleştirilir.

### Satım Esasları

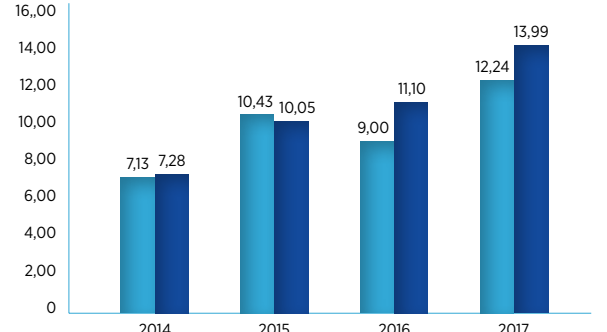
13:30 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyattan ertesi iş günü, 13:30 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyattan 2. iş günü gerçekleştirilir.

### Varlık Dağılımı (%)



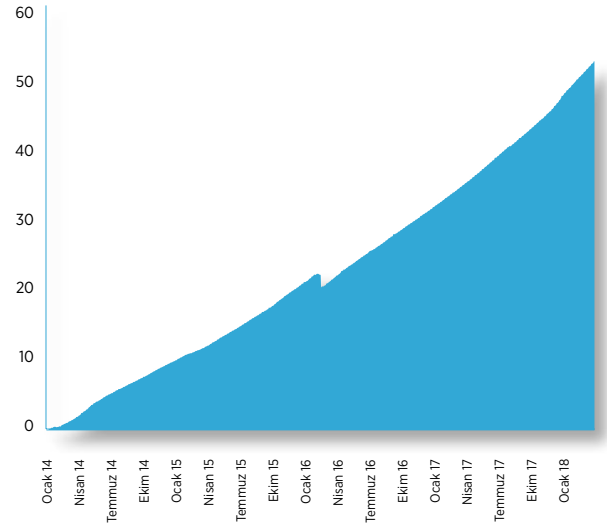
- ÖSBA 92,0
- Mevduat 7,0
- Ters Repo 1,0

### Takvim Yılı Getirileri (%)



(\*) Fonun türü, 21/04/2014 tarihinden itibaren değişmiştir. Getiriler bu tarihten sene sonuna kadar olan dönemi kapsamaktadır.

### Kümülatif Getiri (Dönüşümden Bu Yana, %)



### Fon Net Getirisi ve Karşılaştırma Ölçütü Getirileri

	Fon Net Getirisi	K.Ö. Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	%1,17	%1,28
Son 3 Aylık Getiri	%3,39	%3,74
Son 6 Aylık Getiri	%6,93	%7,51
Son 1 Yıllık Getiri	%13,07	%14,78
Sene Başı Bu Yana Getiri	%3,39	%3,74



2

## Risk Ölçeği

1

3

4

5

6

7

1-2 Düşük Risk

3-4-5 Orta Risk

6-7 Yüksek Risk

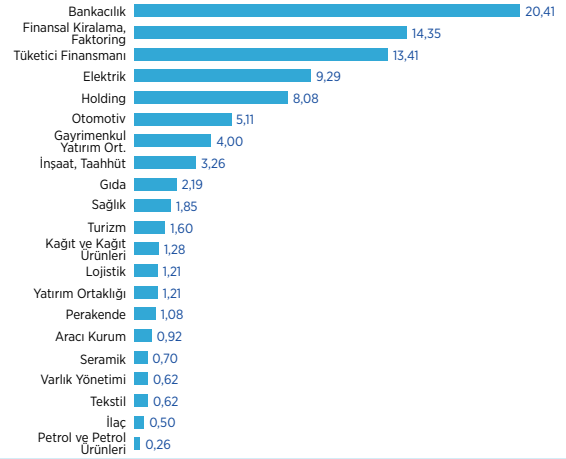
## Risk Göstergeleri

Fonun Standart Sapması	%0,03
Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması	%0,03
Alpha	%5,06
Beta	-0,17
Tracking Error	%0,05
Sharpe	0,90
Fonun Yıllıklandırılmış Bilgi Rasyosu Değeri	0,65

## Fondan Tahsil Edilecek Ücretler

Yıllık Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%3,6500
01.01.2018-01.04.2018 Dönemi İtibarıyla Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%0,9125
Fon Yönetim Ücreti (Yıllık)	%1,7500
Aracılık Komisyonları	%0,0011
Saklama Ücreti	%0,0154
Diğer Giderler	%0,0092
Dönem İçi Toplam Gider Oranı	%0,4577

## Portföydeki Özel Sektör Tahvillerinin Sektör Bazında Varlık Dağılımı (%)



## Portföyde Yer Alan İlk 5 Özel Sektör Borçlanma Aracı (%)

Şirket	ISIN Kodu	Fon Portföyündeki Payı
Orfin Finansman A.Ş.	TRSORFNA1916	5,31
Türkiye İş Bankası A.Ş.	TRSTISB72712	4,94
Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.	TRSBEDS81914	3,57
Finansbank A.Ş.	TRFFNBK61841	3,4
Enerjisa Elektrik Dağıtım A.Ş.	TRSENRJ22110	3,28



### Fon Stratejisi

Fon toplam değerinin en az %80'i ile devamlı olarak kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yapılmaktadır. Fon portföyü, aylık ağırlıklı ortalama vadesi en az 731 gün olacak şekilde oluşturulur. Fon, küresel ve yerel piyasa şartları, para politikası uygulamaları ve makro ekonomik gelişmeler baz alınarak aktif olarak yönetilir ve uzun vadeli verim eğrisinin üzerinde getiri sunmayı hedefler.

### Yatırımcı Profili

Bir yıl ve üzeri vadede yatırım yapma amacıyla olup, kısa vadede nakde dönme ihtiyacı bulunmayan, sabit getirili menkul kıymet piyasalarındaki yüksek getiri imkanlarından yararlanmak isteyen yatırımcılar.

### Karşılaştırma Ölçütü

%83 KYD Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksleri-Tüm +  
%6 KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Endeksi-Sabit +  
%6 KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Endeksi-Değişken +  
%5 KYD O/N Repo Endeksi-Brüt

<b>Fon Kodu</b>	815-TIF
<b>ISIN Kodu</b>	TRYTISB00018
<b>Fon Kuruluş Tarihi</b>	27.02.2004
<b>Fon Yöneticisi</b>	Doruk Ergun
<b>Fon Toplam Değeri (TL)</b>	34.479.178,17
<b>Birim Fiyatı (TL)</b>	0,040737
<b>Fon Yönetim Ücreti (Yıllık %)</b>	%2,45

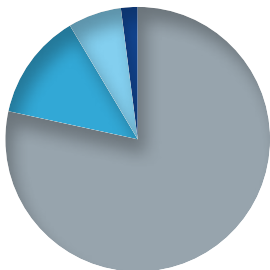
### Alım Esasları

13:30 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyattan ertesi iş günü, 13:30 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyattan 2. iş günü gerçekleştirilir.

### Satım Esasları

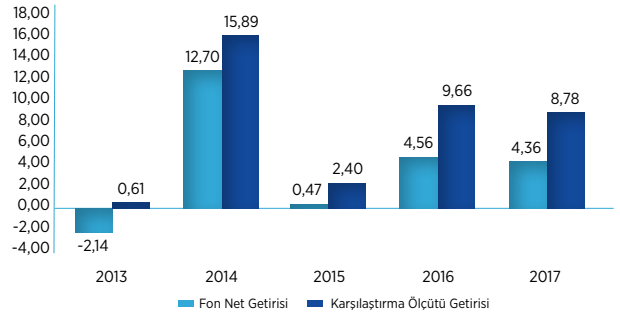
13:30 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyattan ertesi iş günü, 13:30 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyattan 2. iş günü gerçekleştirilir.

### Varlık Dağılımı (%)



- Bono 78,4
- ÖSBA 13,0
- Mevduat 6,5
- Ters Repo 2,0

### Takvim Yılı Getirileri (%)



### Fon Net Getirisi ve Karşılaştırma Ölçütü Getirileri

	Fon Net Getirisi	K.Ö. Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	-%1,93	-%0,91
Son 3 Aylık Getiri	-%0,62	%1,14
Son 6 Aylık Getiri	-%1,48	%1,53
Son 1 Yıllık Getiri	%1,42	%7,05
Sene Başında Bu Yana Getiri	-%0,62	%1,14

### Risk Ölçeği



### Risk Göstergeleri

Fonun Standart Sapması	%0,32
Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması	%0,23
Alpha	-%2,13
Beta	1,37
Tracking Error	%0,11
Sharpe	-0,09
Fonun Yıllıklandırılmış Bilgi Rasyosu Değeri	-2,49

### Fondan Tahsil Edilecek Ücretler

Yıllık Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%3,6500
01.01.2018-01.04.2018 Dönemi İtibarıyla Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%0,9125
Fon Yönetim Ücreti (Yıllık)	%2,4455
Aracılık Komisyonları	%0,0050
Saklama Ücreti	%0,0166
Diğer Giderler	%0,0153
Dönem İçi Toplam Gider Oranı	%0,6399





### Fon Stratejisi

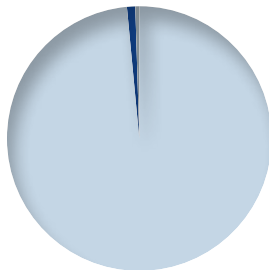
Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak, Türk kamu kuruluşları ile Türk Özel Sektör Şirketlerinin yurt dışında ihraç ettiği USD cinsi Eurobondlara yatırılır. Fon piyasa faiz öngörüsü çerçevesinde portföy vadesini ve varlık dağılımını dinamik şekilde kullanarak döviz cinsinden borçlanma araçlarının getirilerinden azami ölçüde yararlanmayı amaçlamaktadır.

### Yatırımcı Profili

Türk kamu ve özel sektörü tarafından ihraç edilen Eurobondların getirisinden yararlanmak ve yatırımlarını TL'nin yanı sıra USD cinsinden de yapabilmek isteyen yatırımcılar.

<b>Karşılaştırma Ölçütü</b>	%90 BIST-KYD ÖSBA Eurobond (USD) + %10 BIST-KYD Kamu Eurobond (USD) Endeksi
<b>Fon Kodu</b>	835291-IPV
<b>ISIN Kodu</b>	TRYISPO00100
<b>Fon Kuruluş Tarihi</b>	01.11.2016
<b>Fon Yöneticisi</b>	Selim Kocaoğlu
<b>Fon Toplam Değeri (TL)</b>	86.772.895,02
<b>Birim Fiyatı (TL)</b>	4,110977
<b>Birim Fiyatı (USD)</b>	1,041044
<b>Fon Yönetim Ücreti (Yıllık %)</b>	%1,00
<b>Alım Esasları</b>	Saat 13:30 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyattan ertesi iş günü, 13:30 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyattan 2. iş günü gerçekleştirilir
<b>Satım Esasları</b>	Saat 13:30 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyattan 3. iş günü, 13:30 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyattan 4. iş günü gerçekleştirilir

### Varlık Dağılımı (%)



- Eurobond 98,5
- Ters Repo 1,0
- Döviz 0,5

### Fon Net Getirisi ve Karşılaştırma Ölçütü Getirileri

	Fon Net Getirisi	K.Ö. Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	%3,02	%3,35
Son 1 Aylık Getiri (USD)	-%0,87	-%0,56
Son 3 Aylık Getiri	%3,27	%3,92
Son 3 Aylık Getiri (USD)	-%1,36	-%0,74
Son 6 Aylık Getiri	%9,57	%10,83
Son 6 Aylık Getiri (USD)	-%1,44	-%0,31
Son 1 Yıllık Getiri	%11,99	%12,78
Son 1 Yıllık Getiri (USD)	%3,12	%3,85
Sene Başında Bu Yana Getiri	%3,27	%3,92
Sene Başında Bu Yana Getiri (USD)	-%1,36	-%0,74

### Risk Ölçeği



### Risk Göstergeleri

Fonun Standart Sapması	%0,55
Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması	%0,56
Alpha	-%1,25
Beta	0,98
Tracking Error	%0,03
Sharpe	0,06
Fonun Yıllıklandırılmış Bilgi Rasyosu Değeri	0,99

### Portföyde Yer Alan İlk 5 Menkul Kıymet (%)

Şirket	ISIN Kodu	Fon Portföyündeki Payı
Finansbank A.Ş.	XS1613091500	8,18
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	XS1412393172	5,62
T.C. Hazine Müsteşarlığı	US900123AW05	5,34
Türkiye Vakıflar Bankası A.Ş.	XS1622626379	5,23
Arçelik A.Ş.	XS0910932788	4,09

### Fondan Tahsil Edilecek Ücretler

Yıllık Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%3,6500
01.01.2018-01.04.2018 Dönemi İtibarıyla Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%0,9125
Fon Yönetim Ücreti (Yıllık)	%1,0001
Aracılık Komisyonları	%0,0003
Saklama Ücreti	%0,0205
Diğer Giderler	%0,0129
Dönem İçi Toplam Gider Oranı	%0,2834



### Fon Stratejisi

Fon değişken piyasa koşullarına göre esnek olarak yönetilmektedir. Fon portföyü ağırlıklı olarak hisse senetleri, kamu borçlanma araçları ve özel sektör borçlanma araçlarından oluşur. Fon, hisse senedi endekslerine dayalı vadeli işlem sözleşmelerinde kısa pozisyon alarak; hisse senetlerine ilişkin spot ve türev pozisyon toplamını fon toplam değerinin %25'ine kadar düşürebilir.

### Yatırımcı Profili

Farklı finansal piyasaların getiri fırsatlarından, herhangi bir sınırlama olmaksızın esnek portföy yönetimi anlayışı içinde faydalanmak isteyen yatırımcılar.

**Eşik Değer** KYD Mevduat Endeksi + %1,00

**Fon Kodu** 804- T14

**ISIN Kodu** TRMT14WWWWW4

**Fon Kuruluş Tarihi** 12.01.1990

**Fon Yöneticisi** Özgür Sungu

**Fon Toplam Değeri (TL)** 55.839.183,48

**Birim Fiyatı (TL)** 57,461553

**Fon Yönetim Ücreti (Yıllık %)** %2,99

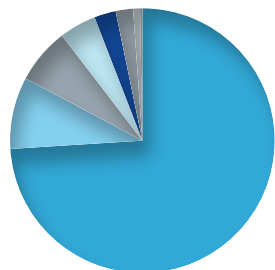
### Alım Esasları

13:30 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyattan ertesi iş günü, 13:30 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyattan 2. iş günü gerçekleştirilir.

### Satım Esasları

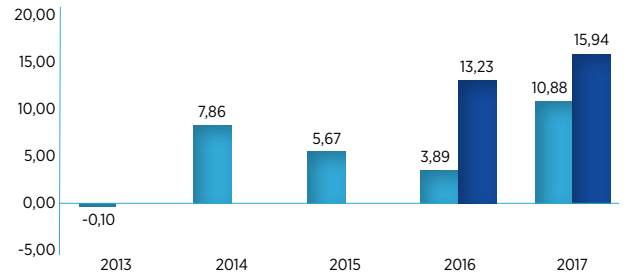
13:30 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyattan 2. iş günü, 13:30 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyattan 3. iş günü gerçekleştirilir.

### Varlık Dağılımı (%)



- ÖSBA 74,0
- Mevduat 8,8
- Fon 6,8
- Hisse&VİOP 4,5
- BPP&Ters Repo 2,6
- Bono 2,1
- Gayrimenkul Sertifikaları 0,8
- Döviz 0,3

### Takvim Yılı Getirileri (%)



(\*) 26/06/2015 - 31/12/2015 arası eşik değeri %5,31 olarak hesaplanmıştır.

### Fon Net Getirisi ve Eşik Değer Getirileri

	Fon Net Getirisi	K.Ö. Getirisi *
Son 1 Aylık Getiri	%0,75	
Son 3 Aylık Getiri	%2,41	
Son 6 Aylık Getiri	%5,02	
Son 1 Yıllık Getiri	%11,28	
Sene Başında Bu Yana Getiri	%2,41	

\* Fonun karşılaştırma ölçütü bulunmamaktadır

### Risk Ölçeği



### Risk Göstergeleri

Fonun Standart Sapması	%4,32
Eşik Değer Standart Sapması	-
Alpha	-
Beta	-
Tracking Error	-
Sharpe	0,01
Fonun Yıllıklandırılmış Bilgi Rasyosu Değeri	0,01

### Fondan Tahsil Edilecek Ücretler

Yıllık Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%3,6500
01.01.2018-01.04.2018 Dönemi İtibarıyla Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%0,9125
Fon Yönetim Ücreti (Yıllık)*	%2,9900
Aracılık Komisyonları	%0,0692
Saklama Ücreti	%0,0202
Diğer Giderler	%0,0193
Dönem İçi Toplam Gider Oranı	%0,8519

(\*) Fon Yönetim Ücreti, 20.03.2017 tarihinden itibaren %2,99'a düşürülmüştür.



### Fon Stratejisi

Fon toplam değerinin en az %20'lik bölümü yurt içi ortaklık payları ve yine en az %20'lik bölümü ise kamu/özel sektör borçlanma araçlarından oluşturulur. Portföyün kalan kısmıyla piyasa koşullarına uygun sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılmaktadır.

### Yatırımcı Profili

Başta hisse senedi piyasaları olmak üzere farklı finansal piyasaların getiri fırsatlarından esnek portföy yönetimi anlayışı içinde faydalanmak isteyen yatırımcılar.

### Karşılaştırma Ölçütü

%30 BIST 30 Endeksi +  
%40 BIST-KYD DİBS 365 Gün Endeksi +  
%10 BIST-KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Endeksi-Sabit +  
%10 BIST-KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Endeksi-Değişken +  
%10 BIST-KYD Repo Endeksi-Brüt

Fon Kodu	807-T17
ISIN Kodu	TRMTI7WWWW7
Fon Kuruluş Tarihi	02.04.1993
Fon Yöneticisi	Hüseyin Gayde
Fon Toplam Değeri (TL)	8.450.776,78
Birim Fiyatı (TL)	6,688217
Fon Yönetim Ücreti (Yıllık %)	%2,85

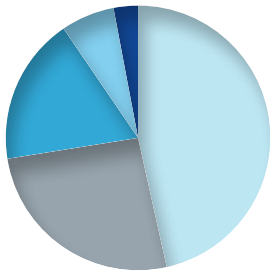
### Alım Esasları

13:30 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyattan ertesi iş günü, 13:30 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyattan 2. iş günü gerçekleştirilir.

### Satım Esasları

13:30 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyattan 2. iş günü, 13:30 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyattan 3. iş günü gerçekleştirilir.

### Varlık Dağılımı (%)



- Hisse&VİOP 46,5
- Bono 26,0
- ÖSBA 18,0
- Mevduat 6,5
- Ters Repo 3,0

### Fon Net Getirisi ve Karşılaştırma Ölçütü Getirileri

	Fon Net Getirisi	K.Ö. Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	-%0,78	-%0,93
Son 3 Aylık Getiri	%1,20	%1,82
Son 6 Aylık Getiri	%8,17	%7,43
Son 1 Yıllık Getiri	%16,63	%16,74
Sene Başında Bu Yana Getiri	%1,20	%1,82

### Risk Ölçeği



### Risk Göstergeleri

Fonun Standart Sapması	%0,46
Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması	%0,36
Alpha	%1,43
Beta	1,25
Tracking Error	%0,16
Sharpe	-
Fonun Yıllıklandırılmış Bilgi Rasyosu Değeri	0,27

### Fondan Tahsil Edilecek Ücretler

Yıllık Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%3,6500
01.01.2018-01.04.2018 Dönemi İtibarıyla Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%0,9125
Fon Yönetim Ücreti (Yıllık)	%2,8470
Aracılık Komisyonları	%0,0175
Saklama Ücreti	%0,0042
Diğer Giderler	%0,0259
Dönem İçi Toplam Gider Oranı	%0,7496



### Fon Stratejisi

Fonun stratejisi, ağırlıklı olarak kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarına ve likiditesi yüksek, nakde dönüşümü kolay hisse senetlerine yatırım yapmaktır. Fonun çevreye duyarlı ihraççıların menkul kıymetlerine yatırım yapma prensibine uygun olarak

- Yakın zamanda çevre kirliliği nedeni ile para cezası almış,
- Silah ve tütün mamülleri üreten
- Altın arama faaliyetinden bulunan şirketlerin ihraç ettiği sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılmaz.

Fon, BIST Sınai Endeksi ve BIST Hizmetler Endeksinde yer alan hisse senetlerine yatırım yapması durumunda TS EN ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi Belgesine sahip olma koşulu arar. Fon, çevre sorunlarına duyarlı yatırımcılara uygun bir yatırım alternatifini olarak sunulmaktadır. Fon yönetim komisyonu TEMA Vakfı ile paylaşılmaktadır.

### Yatırımcı Profili

Tasarruf yaparken de çevreye duyarlılığı gözeten, doğaya sahip çıkan ve gelecek nesillere yaşanabilir bir dünya bırakmayı hedefleyen yatırımcılar

**Karşılaştırma Ölçütü** %40 KYD Tüm Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksi + %30 BIST 30 Endeksi + %20 KYD ÖST Endeksi (Sabit) + %10 KYD ON Brüt Endeksi

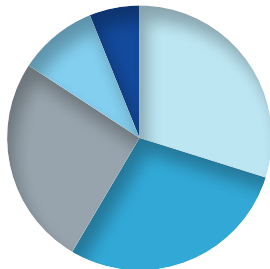
<b>Fon Kodu</b>	821-TMC
<b>ISIN Kodu</b>	TRYTISB00075
<b>Fon Kuruluş Tarihi</b>	30.05.2008
<b>Fon Yöneticisi</b>	Hüseyin Gayde
<b>Fon Toplam Değeri (TL)</b>	4.972.279,80
<b>Birim Fiyatı (TL)</b>	0,021654
<b>Fon Yönetim Ücreti (Yıllık %)</b>	%3,36

**Alım Esasları** 13:30 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyattan ertesi iş günü, 13:30 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyattan 2. iş günü gerçekleştirilir.

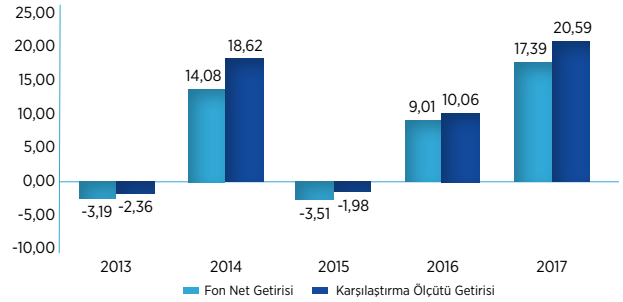
**Satım Esasları** 13:30 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyattan ertesi iş günü, 13:30 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyattan 2. iş günü gerçekleştirilir.

### Varlık Dağılımı (%)

- Hisse 29,8
- ÖSBA 28,7
- Bono 25,7
- Mevduat 9,7
- BPP&Ters Repo 6,1



### Takvim Yılı Getirileri (%)



### Fon Net Getirisi ve Karşılaştırma Ölçütü Getirileri

	Fon Net Getirisi	K.Ö. Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	-%1,19	-%1,53
Son 3 Aylık Getiri	%1,21	%0,90
Son 6 Aylık Getiri	%4,71	%5,60
Son 1 Yıllık Getiri	%12,53	%14,72
Sene Başında Bu Yana Getiri	%1,21	%0,90

### Risk Ölçeği



### Risk Göstergeleri

Fonun Standart Sapması	%0,38
Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması	%0,37
Alpha	%4,22
Beta	0,96
Tracking Error	%0,11
Sharpe	0,01
Fonun Yıllıklandırılmış Bilgi Rasyosu Değeri	2,61

### Fondan Tahsil Edilecek Ücretler

Yıllık Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%3,6500
01.01.2018-01.04.2018 Dönemi İtibarıyla Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%0,9125
Fon Yönetim Ücreti (Yıllık)	%3,3580
Aracılık Komisyonları	%0,0354
Saklama Ücreti	%0,0173
Diğer Giderler	%0,0475
Dönem İçi Toplam Gider Oranı	%0,9282



### Fon Stratejisi

Fon toplam değerinin en az %20'si ile yurt içi hisse senetleri, en az %20'si ile de kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yapılmaktadır. Fon portföyüne, piyasa koşullarına uygun olarak farklı yatırım ürünleri ve yabancı sermaye piyasası araçları da dahil edilebilir.

### Yatırımcı Profili

Çocuklarının geleceği için aylık düzenli birikimlerle uzun vadeli yatırım yapmak isteyen yatırımcılar.

### Karşılaştırma Ölçütü

%20 BIST 30 Endeksi +  
%30 BIST-KYD DİBS-Orta Endeksi +  
%20 BIST-KYD Kamu Eurobond USD (TL) Endeksi +  
%20 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi +  
%10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi

Fon Kodu	810-TKK
ISIN Kodu	TRMTKKWWWW6
Fon Kuruluş Tarihi	28.05.2001
Fon Yöneticisi	Hüseyin Gayde
Fon Toplam Değeri (TL)	435.153.643,13
Birim Fiyatı (TL)	0,137934
Fon Yönetim Ücreti (Yıllık %)	%2,74

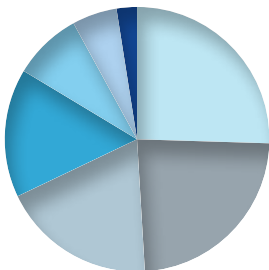
### Alım Esasları

13:30 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyattan ertesi iş günü, 13:30 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyattan 2. iş günü gerçekleştirilir.

### Satım Esasları

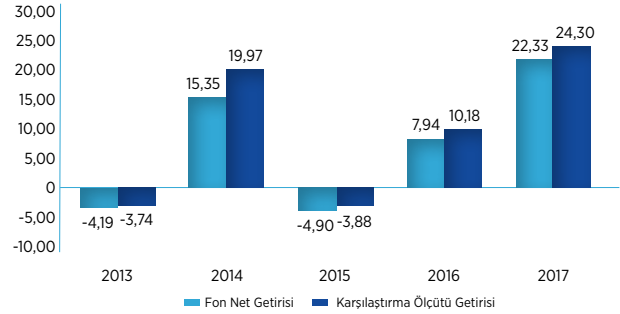
13:30 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyattan ertesi iş günü, 13:30 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyattan 2. iş günü gerçekleştirilir.

### Varlık Dağılımı (%)



- Hisse & VİOP 25,5
- Bono 23,6
- YMK & VİOP 18,9
- ÖSBA 15,7
- Mevduat 8,4
- Diğer Menkul Kıymetler 5,5
- Ters Repo 2,5

### Takvim Yılı Getirileri (%)



### Fon Net Getirisi ve Karşılaştırma Ölçütü Getirileri

	Fon Net Getirisi	K.Ö. Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	%0,18	-%0,17
Son 3 Aylık Getiri	%1,25	%1,50
Son 6 Aylık Getiri	%6,95	%7,69
Son 1 Yıllık Getiri	%16,34	%18,03
Sene Başında Bu Yana Getiri	%1,25	%1,50

### Risk Ölçeği



### Risk Göstergeleri

Fonun Standart Sapması	%0,27
Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması	%0,25
Alpha	%2,20
Beta	1,05
Tracking Error	%0,08
Sharpe	0,01
Fonun Yıllıklandırılmış Bilgi Rasyosu Değeri	1,50

### Fondan Tahsil Edilecek Ücretler

Yıllık Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%3,6500
01.01.2018-01.04.2018 Dönemi İtibarıyla Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%0,9125
Fon Yönetim Ücreti (Yıllık)	%2,9900
Aracılık Komisyonları	%0,0393
Saklama Ücreti	%0,0155
Diğer Giderler	%0,0064
Dönem İçi Toplam Gider Oranı	%0,7369



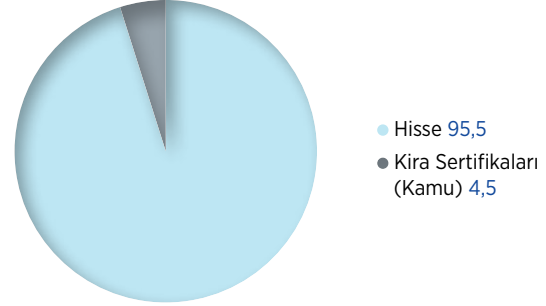
### Fon Stratejisi

Fon toplam değerinin en az %80'i BIST Katılım 50 Endeksi içerisinde yer alan şirketlerin ortaklık paylarına yatırılır. Fon portföyünün tamamı devamlı olarak ortaklık payları, kira sertifikaları, katılma hesapları ve diğer faize dayalı olmayan yatırım araçlarına yatırılır. Fon faiz geliri elde etmeyi amaçlamamaktadır.

### Yatırımcı Profili

BIST Katılım 50 Endeksinde yer alan hisse senetlerinin getiri fırsatlarından yararlanmak isteyen, bu piyasadaki dalgalanmaların riskini alabilecek ve faiz içeren yatırım ürünlerine yatırım yapmak istemeyen yatırımcılar.

### Varlık Dağılımı (%)



### Karşılaştırma Ölçütü

%95 BIST Katılım 50 Endeksi +  
%5 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge  
Kar Payı Endeksi-TL

**Fon Kodu** 835096-YAB

**ISIN Kodu** TRYTFM00019

**Fon Dönüşüm Tarihi** 17.12.2015

**Fon Yöneticisi** Hüseyin Gayde

**Fon Toplam Değeri (TL)** 2.244.976,13

**Birim Fiyatı (TL)** 0,035563

**Fon Yönetim Ücreti (Yıllık %)** %2,50

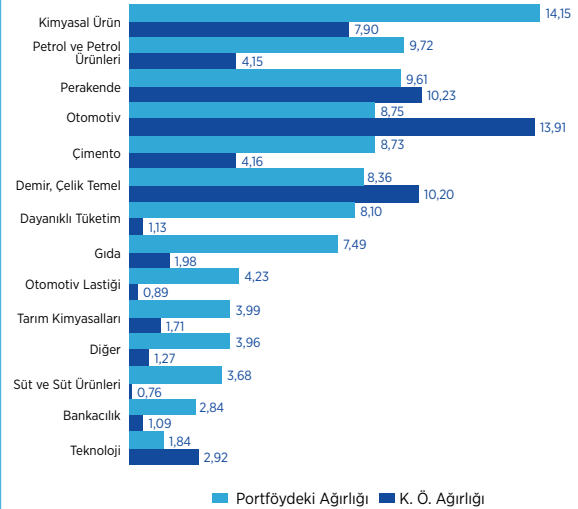
### Alım Esasları

Saat 13:30 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyattan ertesi iş günü, 13:30 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyattan 2. iş günü gerçekleştirilir.

### Satım Esasları

Saat 13:30 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyattan 2. iş günü, 13:30 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyattan 3. iş günü gerçekleştirilir.

### Portföydeki Hisse Senetlerinin Sektör Bazında Varlık Dağılımı (%)



### Fon Net Getirisi ve Karşılaştırma Ölçütü Getirileri

	Fon Net Getirisi	K.Ö. Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	-%1,41	%0,65
Son 3 Aylık Getiri	%2,16	%2,85
Son 6 Aylık Getiri	%7,71	%12,92
Son 1 Yıllık Getiri	%17,23	%22,92
Sene Başında Bu Yana Getiri	%2,16	%2,85



## Risk Ölçeği

6

1 2 3 4 5 7

1-2 Düşük Risk  
3-4-5 Orta Risk  
6-7 Yüksek Risk

## Risk Göstergeleri

Fonun Standart Sapması	%0,77
Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması	%0,88
Alpha	-%0,15
Beta	0,83
Tracking Error	%0,28
Sharpe	0,02
Fonun Yıllıklandırılmış Bilgi Rasyosu Değeri	-0,13

## Portföyde Yer Alan İlk 5 Hisse Senedi (%)

Şirket	Hisse Kodu	Fon Portföyündeki Payı
Petkim	PETKM	9,72
BİM Birleşik Mağazalar	BIMAS	9,61
Alkim Kimya A.Ş.	ALKIM	9,39
Ereğli Demir Çelik	EREGL	8,36
Soda Sanayii	SODA	4,76

## Fondan Tahsil Edilecek Ücretler

Yıllık Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%3,6500
01.01.2018-01.04.2018 Dönemi İtibarıyla Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%0,9125
Fon Yönetim Ücreti (Yıllık)	%2,5000
Aracılık Komisyonları	%0,0316
Saklama Ücreti	%0,0160
Diğer Giderler	%0,0731
Dönem İçi Toplam Gider Oranı	%0,7372



### Fon Stratejisi

Fon portföyünün en az %80'i ile devamlı olarak Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen kira sertifikaları ve özel sektör kira sertifikalarına yatırılır. Fon faize dayalı olmayan diğer para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak yatırımcılarına getiri sağlamayı amaçlamaktadır.

### Yatırımcı Profili

Faizsiz alternatif kazanç sağlamayı amaçlayan ve yüksek risk almak istemeyen yatırımcılar.

### Karşılaştırma Ölçütü

%90 BIST KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi +  
%5 BIST KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi +  
%5 BIST KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi-TL

**Fon Kodu** 835038-IAT

**ISIN Kodu** TRYISMD00027

**Fon Dönüşüm Tarihi** 17.12.2015

**Fon Yöneticisi** Doruk Ergun

**Fon Toplam Değeri (TL)** 6.199.148,96

**Birim Fiyatı (TL)** 0,026986

**Fon Yönetim Ücreti (Yıllık %)** %1,75

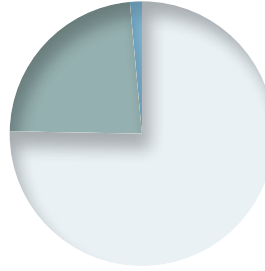
### Alım Esasları

Saat 13:30 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyattan ertesi iş günü, 13:30 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyattan 2. iş günü gerçekleştirilir.

### Satım Esasları

Saat 13:30 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyattan ertesi iş günü, 13:30 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyattan 2. iş günü gerçekleştirilir.

### Varlık Dağılımı (%)



- Kira Sertifikaları (Özel Sektör) 75,3
- Kira Sertifikaları (Kamu) 23,2
- Gayrimenkul Sertifikaları 1,5

### Fon Net Getirisi ve Karşılaştırma Ölçütü Getirileri

	Fon Net Getirisi	K.Ö. Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	%0,95	%0,07
Son 3 Aylık Getiri	%2,74	%2,82
Son 6 Aylık Getiri	%5,14	%3,87
Son 1 Yıllık Getiri	%8,71	%9,26
Yılbaşından bu yana Getiri	%2,74	%2,82

### Risk Ölçeği

1	2	3	4	5	6	7	1-2	Düşük Risk
							3-4-5	Orta Risk
							6-7	Yüksek Risk

### Risk Göstergeleri

Fonun Standart Sapması	%0,04
Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması	%0,06
Alpha	%2,13
Beta	0,14
Tracking Error	%0,06
Sharpe	0,56
Fonun Yıllıklandırılmış Bilgi Rasyosu Değeri	1,76

### Fondan Tahsil Edilecek Ücretler

Yıllık Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%3,6500
01.01.2018-01.04.2018 Dönemi İtibarıyla Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%0,9125
Fon Yönetim Ücreti (Yıllık)	%1,7500
Aracılık Komisyonları	%0,0018
Saklama Ücreti	%0,0191
Diğer Giderler	%0,0439
Dönem İçi Toplam Gider Oranı	%0,5035





### Fon Stratejisi

Fon toplam değerinin en az %80'i ile altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılmaktadır. Fon, altın fiyatındaki değişimi yatırımcısına yansıtmayı hedeflemektedir.

### Yatırımcı Profili

Altından getiri elde etmeyi amaçlarken aynı zamanda aktif portföy yönetimi imkanından faydalanmak isteyen yatırımcılar.

**Karşılaştırma Ölçütü** %95 KYD Altın Fiyat Endeksi  
Ağırlıklı Ort. +  
%5 KYD O/N Brüt Endeksi

**Fon Kodu** 822 -TTA

**ISIN Kodu** TRYTISB00422

**Fon Kuruluş Tarihi** 14.02.2011

**Fon Yöneticisi** Selim Kocaoğlu

**Fon Toplam Değeri (TL)** 53.570.942,61

**Birim Fiyatı (TL)** 0,019454

**Fon Yönetim Ücreti (Yıllık %)** %1,90

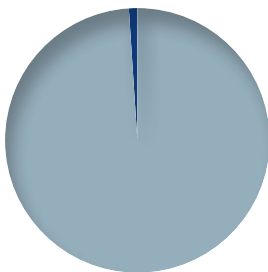
### Alım Esasları

13:30 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyattan ertesi iş günü, 13:30 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyattan 2. iş günü gerçekleştirilir.

### Satım Esasları

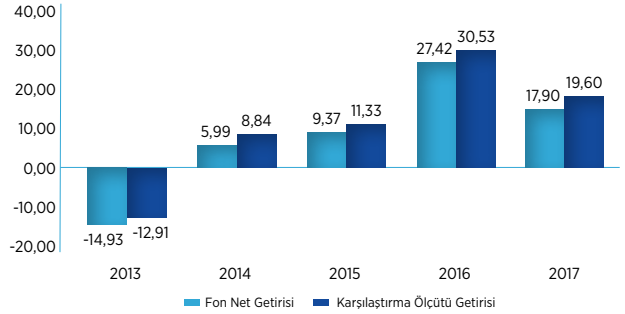
13:30 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyattan ertesi iş günü, 13:30 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyattan 2. iş günü gerçekleştirilir.

### Varlık Dağılımı (%)



- Altın 99,0
- Ters Repo 1,0

### Takvim Yılı Getirileri (%)



### Fon Net Getirisi ve Karşılaştırma Ölçütü Getirileri

	Fon Net Getirisi	K.Ö. Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	%4,26	%4,38
Son 3 Aylık Getiri	%6,42	%6,77
Son 6 Aylık Getiri	%13,21	%14,07
Son 1 Yıllık Getiri	%13,86	%15,68
Sene Başında Bu Yana Getiri	%6,42	%6,77

### Risk Ölçeği



### Risk Göstergeleri

Fonun Standart Sapması	%0,61
Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması	%0,59
Alpha	%0,13
Beta	1,04
Tracking Error	%0,03
Sharpe	0,13
Fonun Yıllıklandırılmış Bilgi Rasyosu Değeri	1,77

### Fondan Tahsil Edilecek Ücretler

Yıllık Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%2,1900
01.01.2018-01.04.2018 Dönemi İtibarıyla Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%0,5475
Fon Yönetim Ücreti (Yıllık)	%1,9000
Aracılık Komisyonları	%0,0309
Saklama Ücreti	%0,0357
Diğer Giderler	%0,0118
Dönem İçi Toplam Gider Oranı	%0,5464



### Fon Stratejisi

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yabancı borsa yatırım fonları aracılığıyla farklı emtialara veya emtia gruplarına yatırılır. Yabancı borsa yatırım fonlarının ekonomik konjonktürlere uyumlu ve etkin kullanımı ile emtia varlık grubundan azami getiri hedeflenir.

### Yatırımcı Profili

Emtiaların getirisinden yararlanmayı amaçlarken aktif portföy yönetimi imkanından faydalanmak isteyen yatırımcılar.

### Karşılaştırma Ölçütü

%40 Bloomberg Energy Subindex +  
%40 Bloomberg Industrial Metals  
Subindex +  
%15 Bloomberg Precious Metals  
Subindex +  
%5 KYD O/N Brüt Endeksi

Fon Kodu	817-TGE
ISIN Kodu	TRYTISB00042
Fon Kuruluş Tarihi	28.03.2005
Fon Yöneticisi	Selim Kocaoğlu
Fon Toplam Değeri (TL)	11.880.484,53
Birim Fiyatı (TL)	0,017085
Fon Yönetim Ücreti (Yıllık)	%2,96

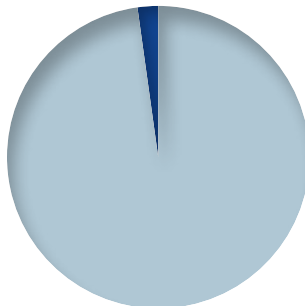
### Alım Esasları

13:30 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyattan ertesi iş günü, 13:30 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyattan 2. iş günü gerçekleştirilir.

### Satım Esasları

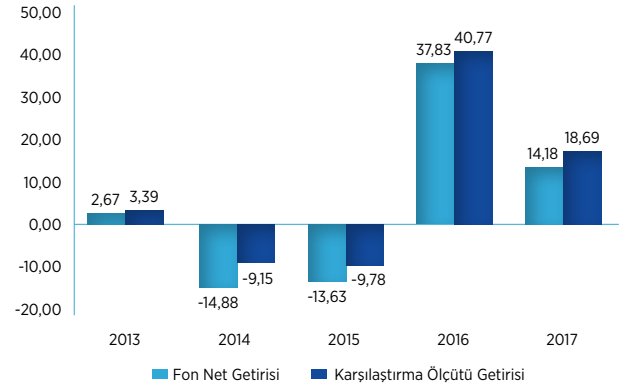
13:30 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyattan 3. iş günü, 13:30 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyattan 4. iş günü gerçekleştirilir.

### Varlık Dağılımı (%)

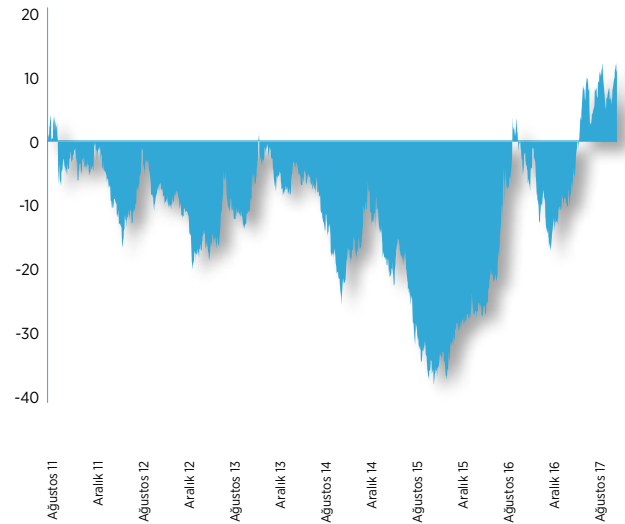


- YMK 98,4
- Ters Repo 1,6

### Takvim Yılı Getirileri (%)



### Kümülatif Getiri (Dönüşümden Bu Yana, %)



### Fon Net Getirisi ve Karşılaştırma Ölçütü Getirileri

	Fon Net Getirisi	K.Ö. Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	%2,61	%3,84
Son 3 Aylık Getiri	%2,72	%2,35
Son 6 Aylık Getiri	%16,24	%17,15
Son 1 Yıllık Getiri	%15,41	%18,10
Sene Başı Bu Yana Getiri	%2,72	%2,35



## Risk Ölçeği

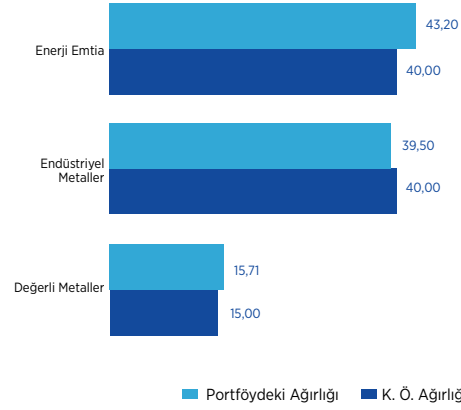


1-2	Düşük Risk
3-4-5	Orta Risk
6-7	Yüksek Risk

## Risk Göstergeleri

Fonun Standart Sapması	%0,68
Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması	%0,83
Alpha	%3,84
Beta	0,35
Tracking Error	%0,82
Sharpe	0,04
Fonun Yıllıklandırılmış Bilgi Rasyosu Değeri	0,27

## Portföydeki Borsa Yatırım Fonlarının Sektör Bazında Varlık Dağılımı (%)



## Fondan Tahsil Edilecek Ücretler

Yıllık Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%4,3800
01.01.2018-01.04.2018 Dönemi İtibarıyla Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%1,0950
Fon Yönetim Ücreti (Yıllık)	%2,9565
Aracılık Komisyonları	%0,0091
Saklama Ücreti	%0,0504
Diğer Giderler	%0,0286
Dönem İçi Toplam Gider Oranı	%0,8171

## Portföyde Yer Alan İlk 5 Borsa Yatırım Fonu (%)

İhraççı Kurum	Kıymet Kodu	Fon Portföyündeki Payı (%)
Powershares DB Base Meta	US73936B7055	18,22
ETFs Industrial Metals	GB00B15KYG56	17,28
SPDR Gold Trust	US78463V1070	11,88
Powershares DB Energy Fu	US73936B1017	10,58
SHS US Natural Gas Fund	US9123183009	10,28



### Fon Stratejisi

Fon toplam değerinin en az %80'i ile devamlı olarak, yabancı kamu/özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yapılmaktadır. Portföy ağırlıklı olarak gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin ve bu ülkelerdeki şirketlerin ihrac ettiği USD ve EUR cinsinden Eurobond'lara ve kamu/özel sektör borçlanma araçlarına yatırıma dayalı bir strateji ile yönetilmektedir. Borçlanma araçlarının seçiminde ilgili ülke ve şirketlerin yükümlülüklerini yerine getirme gücünün yanında, yatırım ilke ve teknikleri, geçmiş dönem performansları, fiyat hareketlerindeki dalgalanmalar ve küresel ekonomik konjonktürdeki gelişmeler dikkate alınmaktadır.

### Yatırımcı Profili

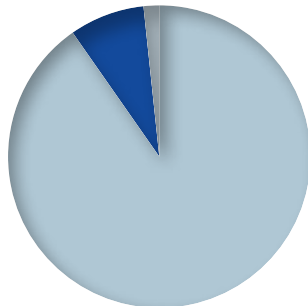
Global ölçekte borçlanma araçlarının getirisinden yararlanmak isteyen yatırımcılar.

### Karşılaştırma Ölçütü

%70 Bloomberg Barclays Emerging Markets Investment Grade TR Index Value Unhedged USD + %20 Bloomberg Barclays Series-E US Govt 5-7 Yr Bond Index + %10 BIST-KYD Repo (Brüt)

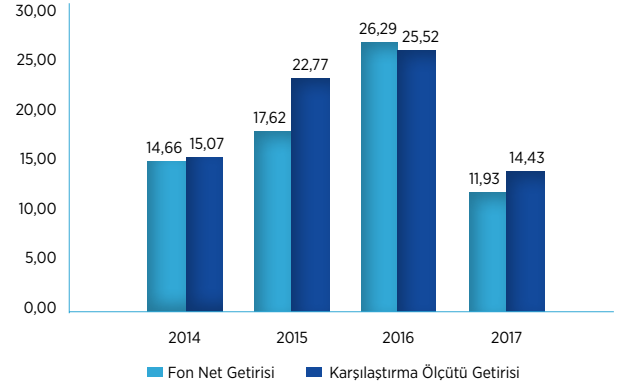
Fon Kodu	816-TDG
ISIN Kodu	TRYTISB00034
Fon Kuruluş Tarihi	28.03.2005
Fon Yöneticisi	Selim Kocaoğlu
Fon Toplam Değeri (TL)	16.840.284,55
Birim Fiyatı (TL)	0,040872
Birim Fiyatı (USD)	0,010350
Fon Yönetim Ücreti (Yıllık)	%1,50
Alım Esasları	13:30 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyattan ertesi iş günü, 13:30 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyattan 2. iş günü gerçekleştirilir.
Satım Esasları	13:30 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyattan 3. iş günü, 13:30 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyattan 4. iş günü gerçekleştirilir.

### Varlık Dağılımı (%)

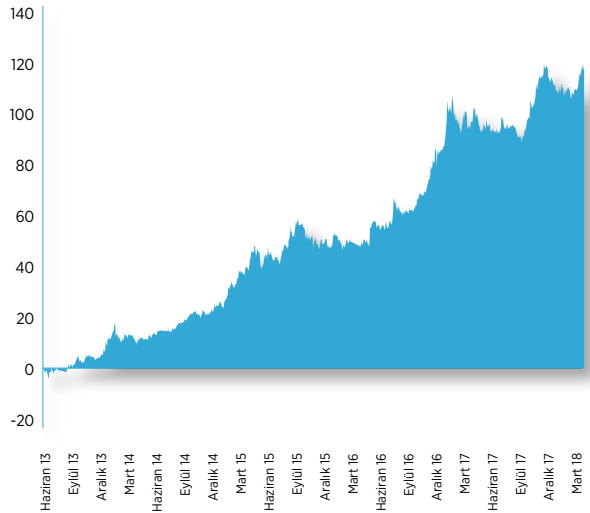


- YMK&VİOP 90,3
- Ters Repo 8,0
- Döviz 1,7

### Takvim Yılı Getirileri (%)



### Kümülatif Getiri (Dönüşümden Bu Yana, %)



### Fon Net Getirisi ve Karşılaştırma Ölçütü Getirileri

	Fon Net Getirisi	K.Ö. Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	%3,94	%3,84
Son 1 Aylık Getiri (USD)	%0,02	-%0,08
Son 3 Aylık Getiri	%3,72	%2,92
Son 3 Aylık Getiri (USD)	-%0,93	-%1,69
Son 6 Aylık Getiri	%10,08	%9,43
Son 6 Aylık Getiri (USD)	-%0,99	-%1,56
Son 1 Yıllık Getiri	%10,31	%11,33
Son 1 Yıllık Getiri (USD)	%1,58	%2,51
Sene Başında Bu Yana Getiri	%3,72	%2,92
Sene Başında Bu Yana Getiri (USD)	-%0,93	-%1,69



## Risk Ölçeği

5

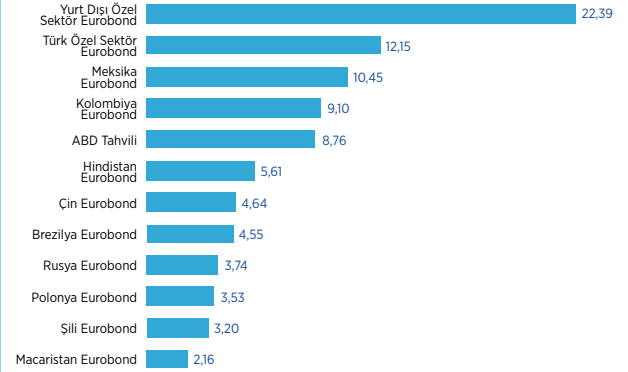
1-2 Düşük Risk  
3-4-5 Orta Risk  
6-7 Yüksek Risk

1 2 3 4 5 6 7

## Risk Göstergeleri

Fonun Standart Sapması	%0,51
Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması	%0,47
Alpha	%4,76
Beta	1,05
Tracking Error	%0,14
Sharpe	0,07
Fonun Yıllıklandırılmış Bilgi Rasyosu Değeri	2,16

## Portföydeki Yabancı Menkul Kıymetlerin Sektör Bazında Varlık Dağılımı (%)



## Fondan Tahsil Edilecek Ücretler

Yıllık Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%3,6500
01.01.2018-01.04.2018 Dönemi İtibarıyla Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%0,9125
Fon Yönetim Ücreti (Yıllık)	%1,5000
Aracılık Komisyonları	%0,0122
Saklama Ücreti	%0,0295
Diğer Giderler	%0,0287
Dönem İçi Toplam Gider Oranı	%0,4435

## Portföyde Yer Alan İlk 5 Menkul Kıymet (%)

İhraççı Kurum	ISIN Kodu	Fon Portföyündeki Payı
Türkiye İş Bankası A.Ş.	XS1623796072	7,57
ABD Hazinesi	US912828WC06	6,50
Banco Davivienda S.A.	USPO918ZAX44	5,81
State Bank of India	USY81647AA02	5,57
CNPC Overseas Capital Ltd	USG21895AB60	4,61



### Fon Stratejisi

Fon toplam değerinin en az %80'i ile devamlı olarak, gelişmiş ve gelişmekte olan ülke piyasalarında işlem gören yabancı hisse senetlerine, Amerikan Depo Sertifikalarına ve Global Depo Sertifikalarına yatırım yapılmaktadır. Uygulanan strateji ile farklı coğrafyalarda küresel büyük şirketlerin hisse senetlerine yatırım yapılarak değişen ekonomik konjonktürlerde yatırımcının potansiyel kazancının yükseltilmesi hedeflenmektedir.

### Yatırımcı Profili

Global hisse senedi piyasalarındaki getiri fırsatlarından yararlanmak isteyen yatırımcılar.

<b>Karşılaştırma Ölçütü</b>	%100 MSCI World Index
<b>Fon Kodu</b>	814-TMG
<b>ISIN Kodu</b>	TRMTYFWWWW7
<b>Fon Kuruluş Tarihi</b>	01.11.2000
<b>Fon Yöneticisi</b>	Selim Kocaoğlu
<b>Fon Toplam Değeri (TL)</b>	21.267.488,84
<b>Birim Fiyatı (TL)</b>	0,052894
<b>Birim Fiyatı (USD)</b>	0,013395
<b>Fon Yönetim Ücreti (Yıllık)</b>	%2,23

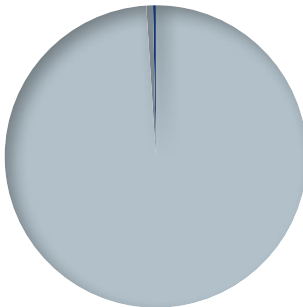
### Alım Esasları

13:30 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyattan ertesi iş günü, 13:30 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyattan 2. iş günü gerçekleştirilir.

### Satım Esasları

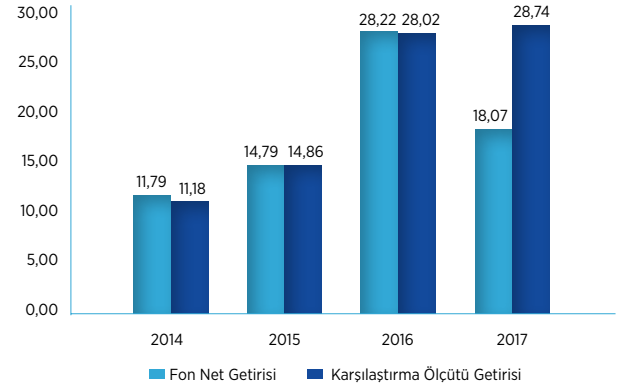
13:30 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyattan 3. iş günü, 13:30 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyattan 4. iş günü gerçekleştirilir.

### Varlık Dağılımı (%)

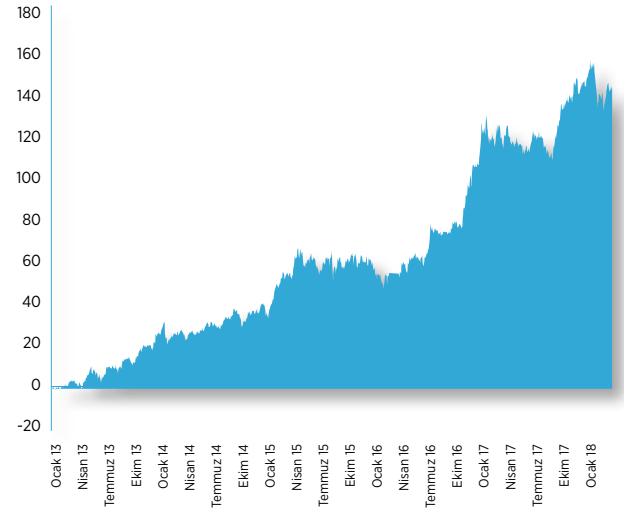


- YMK&VİOP 98,9
- Döviz 0,6
- Ters Repo 0,5

### Takvim Yılı Getirileri (%)



### Kümülatif Getiri (Dönüşümden Bu Yana, %)



### Fon Net Getirisi ve Karşılaştırma Ölçütü Getirileri

	Fon Net Getirisi	K.Ö. Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	%1,53	%1,42
Son 1 Aylık Getiri (USD)	-%2,30	-%2,42
Son 3 Aylık Getiri	-%0,49	%2,87
Son 3 Aylık Getiri (USD)	-%4,95	-%1,74
Son 6 Aylık Getiri	%8,24	%14,85
Son 6 Aylık Getiri (USD)	-%2,64	%3,31
Son 1 Yıllık Getiri	%10,08	%21,09
Son 1 Yıllık Getiri (USD)	%1,37	%11,50
Sene Başında Bu Yana Getiri	-%0,49	%2,87
Sene Başında Bu Yana Getiri (USD)	-%4,95	-%1,74



## Risk Ölçeği

5

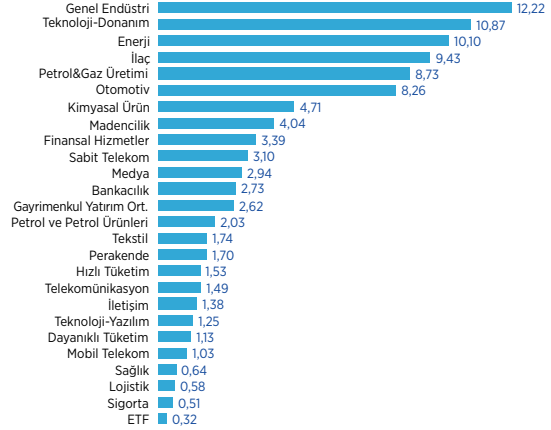
1-2 Düşük Risk  
3-4-5 Orta Risk  
6-7 Yüksek Risk

1 2 3 4 5 6 7

## Risk Göstergeleri

Fonun Standart Sapması	%0,96
Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması	%0,85
Alpha	-%9,53
Beta	0,49
Tracking Error	%0,97
Sharpe	-0,02
Fonun Yıllıklandırılmış Bilgi Rasyosu Değeri	-0,70

## Portföydeki Hisse Senetlerinin Sektör Bazında Varlık Dağılımı (%)



## Fondan Tahsil Edilecek Ücretler

Yıllık Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%3,6500
01.01.2018-01.04.2018 Dönemi İtibarıyla Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%0,9125
Fon Yönetim Ücreti (Yıllık)	%2,2265
Aracılık Komisyonları	%0,1239
Saklama Ücreti	%0,1029
Diğer Giderler	%0,0207
Dönem İçi Toplam Gider Oranı	%0,8044

## Portföyde Yer Alan İlk 5 Hisse Senedi (%)

Şirket	Hisse Kodu	Fon Portföyündeki Payı
Samsung Electronics Co Ltd	SMSN.LI	6,36
Seaspan Corp	SSW.US	5,53
Exxon Mobil Corp	XOM.US	4,14
Rio Tinto PLC	RIO.US	3,81
General Electric Co	GE.US	3,74



### Fon Stratejisi

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak BIST'te işlem gören hisse senetleri ve endekslere dayalı vadeli işlem, hisse senetlerine dayalı varant ve opsiyon primlerinden oluşur. Aktif olarak yönetilen bu fon, temel analiz ve diğer niceliksel ve niteliksel değerlendirme yöntemleri kullanılarak, büyüme ve sermaye kazancı sunma potansiyeli olan hisse senetlerine yatırım yaparak, bu risk kategorisine uygun yatırımcılara hisse senedi piyasası ortalama getirilerinin üzerinde getiri sunmayı hedeflemektedir.

### Yatırımcı Profili

BIST Hisse Senetleri Piyasasındaki getiri fırsatlarından yararlanmak isteyen, bu piyasadaki dalgalanmaların riskini alabilecek, çeşitlendirilmiş bir portföy yapısı içerisinde BIST şirketlerine yatırım yapmak isteyen yatırımcılar.

<b>Karşılaştırma Ölçütü</b>	%95 BIST 100 Endeksi + %5 BIST-KYD Repo (Brüt)
<b>Fon Kodu</b>	802-T12
<b>ISIN Kodu</b>	TRMT12WWWWW8
<b>Fon Kuruluş Tarihi</b>	14.02.1989
<b>Fon Yöneticisi</b>	Hüseyin Gayde
<b>Fon Toplam Değeri (TL)</b>	32.513.880,90
<b>Birim Fiyatı (TL)</b>	60,122599
<b>Fon Yönetim Ücreti (Yıllık)</b>	%3,36

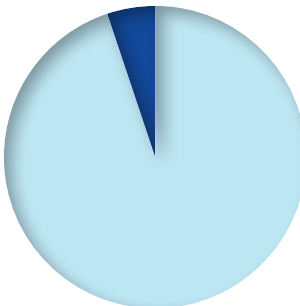
### Alım Esasları

13:30 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyattan ertesi iş günü, 13:30 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyattan 2. iş günü gerçekleştirilir.

### Satım Esasları

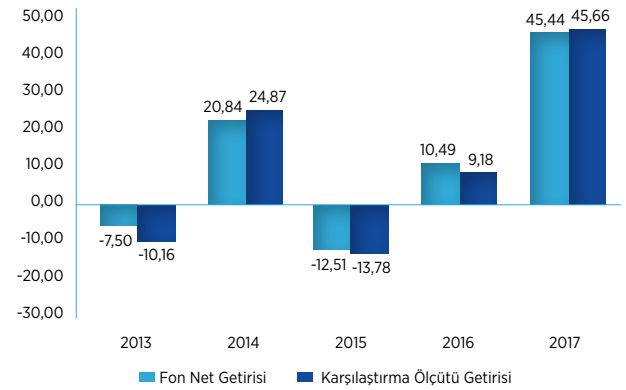
13:30 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyattan 2. iş günü, 13:30 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyattan 3. iş günü gerçekleştirilir.

### Varlık Dağılımı (%)

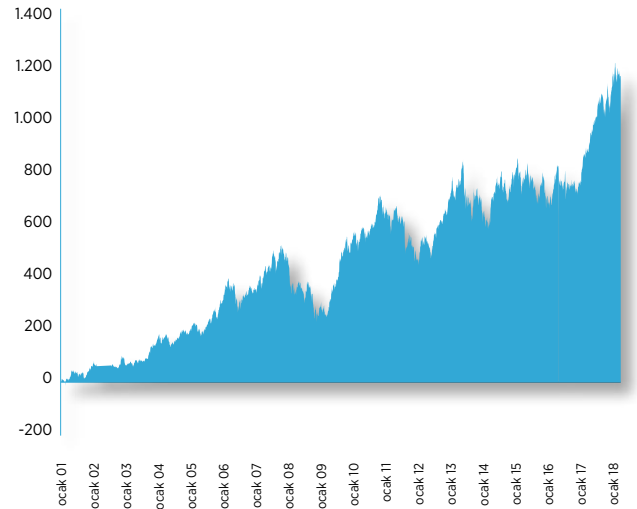


- Hisse & VİOP 94,9
- Ters Repo 5,1

### Takvim Yılı Getirileri (%)



### Kümülatif Getiri (%)



### Fon Net Getirisi ve Karşılaştırma Ölçütü Getirileri

	Fon Net Getirisi	K.Ö. Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	-%2,33	-%3,16
Son 3 Aylık Getiri	%0,12	-%0,17
Son 6 Aylık Getiri	%12,39	%11,44
Son 1 Yıllık Getiri	%29,65	%28,40
Sene Başı Bu Yana Getiri	%0,12	-%0,17





## Risk Ölçeği

6

1-2 Düşük Risk  
3-4-5 Orta Risk  
6-7 Yüksek Risk

1 2 3 4 5 6 7

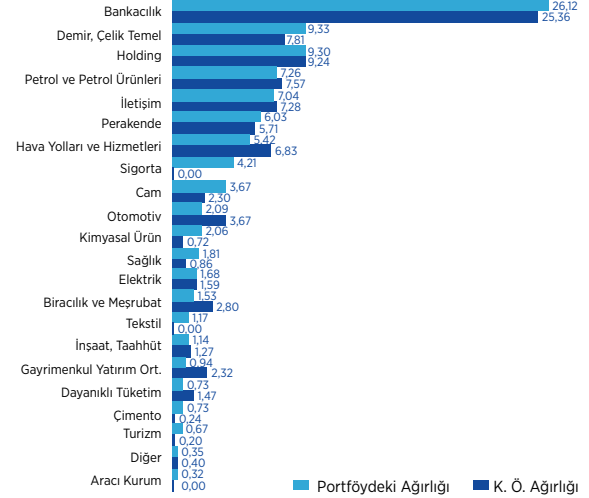
## Risk Göstergeleri

Fonun Standart Sapması	%1,00
Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması	%1,03
Alpha	%4,30
Beta	0,96
Tracking Error	%0,16
Sharpe	-0,01
Fonun Yıllıklandırılmış Bilgi Rasyosu Değeri	1,79

## Fondan Tahsil Edilecek Ücretler

Yıllık Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%3,6500
01.01.2018-01.04.2018 Dönemi İtibarıyla Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%0,9125
Fon Yönetim Ücreti (Yıllık)	%3,3580
Aracılık Komisyonları	%0,1022
Saklama Ücreti	%0,0027
Diğer Giderler	%0,0191
Dönem İçi Toplam Gider Oranı	%0,9520

## Portföydeki Hisse Senetlerinin Sektör Bazında Varlık Dağılımı (%)



## Portföyde Yer Alan İlk 5 Hisse Senedi (%)

Şirket	Hisse Kodu	Fon Portföyündeki Payı (%)
Garanti Bankası	GARAN	8,47
Akbank T.A.Ş.	AKBNK	7,65
Ereğli Demir Çelik	EREGL	7,55
Turkcell	TCELL	7,04
Tüpraş	TUPRS	5,06



### Fon Stratejisi

Fon toplam değerinin en az %80'i BIST Temettü Endeksi içerisinde yer alan ortaklık paylarına yatırarak, yatırımcılarına devamlı olarak nakit temettü ödeyen ve temettü verimi yüksek şirketlere yatırım imkanı sunmayı hedeflemektedir. Aktif yönetim stratejisi kapsamında Fon, şirketlerin geçmiş temettü performanslarını ve gelecekteki temettü dağıtım potansiyellerini analiz ederek, temettü ödeme ve değer artışı anlamında getiri imkanları sunabilecek ortaklık paylarına yatırım yapmayı amaçlamaktadır. Bu kapsamda Fon, BIST Temettü Endeksi'nde yer almayan ortaklık paylarına da yatırım yapabilir.

### Yatırımcı Profili

BIST Temettü Endeksinde yer alan ve yatırımcılarına devamlı nakit ödeyen, temettü verimi yüksek hisse senetlerinin getiri fırsatlarından yararlanmak isteyen, bu piyasadaki dalgalanmaların riskini alabilecek yatırımcılar.

**Karşılaştırma Ölçütü** %95 BIST Temettü Endeksi + %5 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi

**Fon Kodu** 835023-IYD

**ISIN Kodu** TRMIYDWWWWW5

**Fon Kuruluş Tarihi** 12.05.1997

**Fon Yöneticisi** Hüseyin Gayde

**Fon Toplam Değeri (TL)** 39.571.442,85

**Birim Fiyatı (TL)** 1,666179

**Fon Yönetim Ücreti (Yıllık %)** %2,50

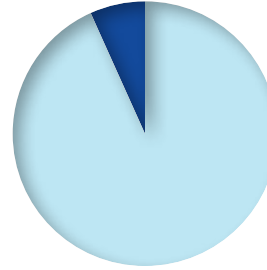
### Alım Esasları

Saat 13:30 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyattan ertesi iş günü, 13:30 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyattan 2. iş günü gerçekleştirilir

### Satım Esasları

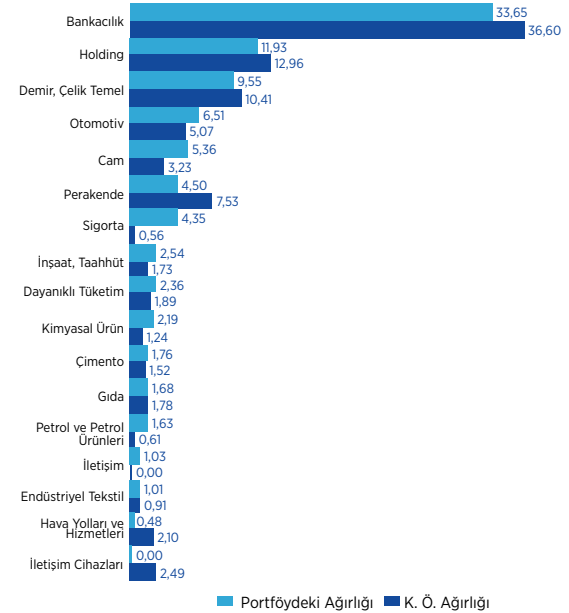
Saat 13:30 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyattan 2. iş günü, 13:30 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyattan 3. iş günü gerçekleştirilir

### Varlık Dağılımı (%)



- Hisse & VİOP 93,3
- Ters Repo 6,7

### Portföydeki Hisse Senetlerinin Sektör Bazında Varlık Dağılımı (%)



### Fon Net Getirisi ve Karşılaştırma Ölçütü Getirileri

	Fon Net Getirisi	K.Ö. Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	-%3,90	-%5,02
Son 3 Aylık Getiri	-%1,14	-%1,92
Son 6 Aylık Getiri	%6,86	%6,48
Son 1 Yıllık Getiri	%20,69	%18,13
Sene Başında Bu Yana Getiri	-%1,14	-%1,92



## Risk Ölçeği

6

1 2 3 4 5 7

1-2 Düşük Risk

3-4-5 Orta Risk

6-7 Yüksek Risk

## Risk Göstergeleri

Fonun Standart Sapması	%1,02
Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması	%1,05
Alpha	%5,52
Beta	0,97
Tracking Error	%0,12
Sharpe	-0,03
Fonun Yıllıklandırılmış Bilgi Rasyosu Değeri	3,06

## Portföyde Yer Alan İlk 5 Hisse Senedi (%)

Şirket	Hisse Kodu	Fon Portföyündeki Payı
Ereğli Demir Çelik	EREGL	9,55
Garanti Bankası	GARAN	9,05
Akbank	AKBNK	8,88
Sabancı Holding	SAHOL	6,65
T. Vakıflar Bankası	VAKBN	4,70

## Fon'dan Tahsil Edilecek Ücretler

Yıllık Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%3,6500
01.01.2018-01.04.2018 Dönemi İtibarıyla Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%0,9125
Fon Yönetim Ücreti (Yıllık)	%2,5000
Aracılık Komisyonları	%0,0663
Saklama Ücreti	%0,0152
Diğer Giderler	%0,0179
Dönem İçi Toplam Gider Oranı	%0,7230



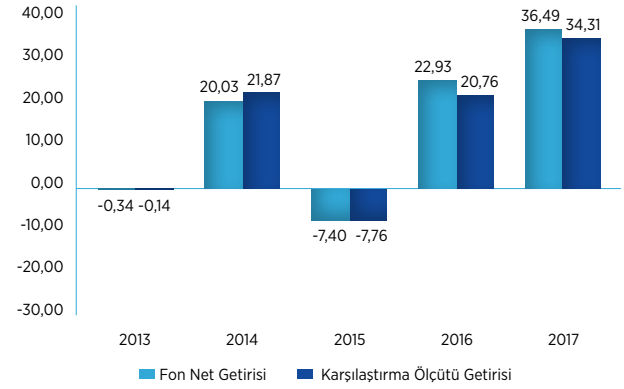
### Fon Stratejisi

Fon, toplam değerinin en az %80'i ile devamlı olarak İş Bankası İştirakleri endeksinde yer alan hisse senetlerine yatırım yapmaktadır. Yatırım yapılacak hisse senetleri, endeks değeri ile fonun birim pay değeri arasındaki korelasyon en az %90 olacak şekilde seçilir. Fon, takip ettiği endeksteki getiriyi yatırımcılara yansıtmayı hedeflemektedir.

### Yatırımcı Profili

BIST Hisse Senetleri Piyasasındaki getiri fırsatlarından yararlanmak isteyen, bu piyasadaki dalgalanmaların riskini alabilecek, çeşitlendirilmiş bir portföy yapısı içerisinde İş Bankası iştiraklerine yatırım yapmak isteyen yatırımcılar.

### Takvim Yılı Getirileri (%)



### Karşılaştırma Ölçütü

%95 İş Bankası İştirakleri Endeksi +  
%5 KYD O/N Brüt Endeksi

Fon Kodu	803 -T13
ISIN Kodu	TRMT13WWWW6
Fon Kuruluş Tarihi	29.09.1989
Fon Yöneticisi	Hüseyin Gayde
Fon Toplam Değeri (TL)	88.928.000,16
Birim Fiyatı (TL)	64,185420
Fon Yönetim Ücreti (Yıllık)	%1,90

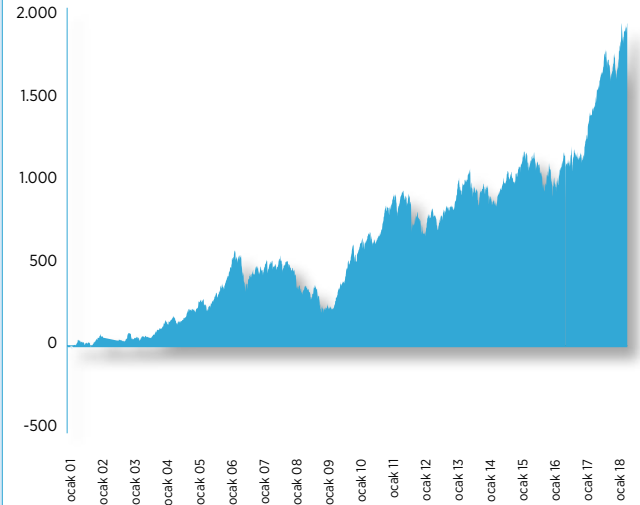
### Alım Esasları

13:30 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyattan ertesi iş günü, 13:30 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyattan 2. iş günü gerçekleştirilir.

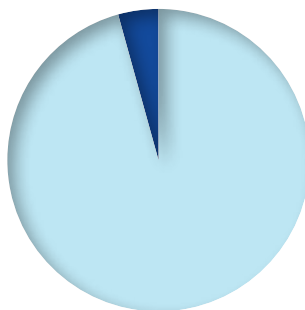
### Satım Esasları

13:30 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyattan 2. iş günü, 13:30 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyattan 3. iş günü gerçekleştirilir.

### Kümülatif Getiri (%)



### Varlık Dağılımı (%)



### Fon Net Getirisi ve Karşılaştırma Ölçütü Getirileri

	Fon Net Getirisi	K.Ö. Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	%1,86	%0,67
Son 3 Aylık Getiri	%8,75	%7,49
Son 6 Aylık Getiri	%18,02	%17,20
Son 1 Yıllık Getiri	%32,71	%30,07
Sene Başı Bu Yana Getiri	%8,75	%7,49



## Risk Ölçeği

6

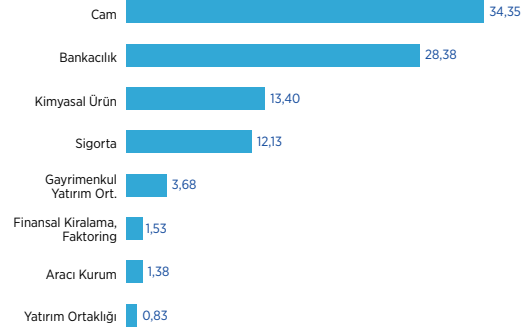
1 2 3 4 5 6 7

1-2 Düşük Risk  
3-4-5 Orta Risk  
6-7 Yüksek Risk

## Risk Göstergeleri

Fonun Standart Sapması	%1,00
Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması	%1,03
Alpha	%7,04
Beta	0,97
Tracking Error	%0,10
Sharpe	0,11
Fonun Yıllıklandırılmış Bilgi Rasyosu Değeri	4,05

## Portföydeki Hisse Senetlerinin Sektör Bazında Varlık Dağılımı (%)



## Fondan Tahsil Edilecek Ücretler

Yıllık Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%2,1900
01.01.2018-01.04.2018 Dönemi İtibarıyla Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%0,5475
Fon Yönetim Ücreti (Yıllık)	%1,9000
Aracılık Komisyonları	%0,0094
Saklama Ücreti	%0,0149
Diğer Giderler	%0,0080
Dönem İçi Toplam Gider Oranı	%0,5004

## Portföyde Yer Alan İlk 5 Hisse Senedi (%)

Şirket	Hisse Kodu	Fon Portföyündeki Payı
Şişecam	SISE	18,45
İş Bankası (C)	ISCTR	18,38
Soda Sanayii	SODA	13,4
Trakya Cam	TRKCM	12,04
T.S.K.B.	TSKB	10



### Fon Stratejisi

Fon toplam değerinin en az %80'i ile devamlı olarak BIST 30 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 endeksteki getiriyi yatırımcılara yansıtmayı hedeflemektedir.

### Yatırımcı Profili

Çeşitlendirilmiş bir portföy yapısı içerisinde BIST 30 endeksinde dahil hisse senetlerinin getiri fırsatlarından yararlanmak isteyen, bu piyasadaki dalgalanmaların riskini alabilecek yatırımcılar.

### Karşılaştırma Ölçütü

%95 BIST 30 Endeksi +  
%5 KYD ON Brüt Endeksi

Fon Kodu	809-TIE
ISIN Kodu	TRMTIEWWWWW3
Fon Kuruluş Tarihi	12.04.2000
Fon Yöneticisi	Hüseyin Gayde
Fon Toplam Değeri (TL)	25.007.755,29
Birim Fiyatı (TL)	0,058775
Fon Yönetim Ücreti (Yıllık)	%1,90

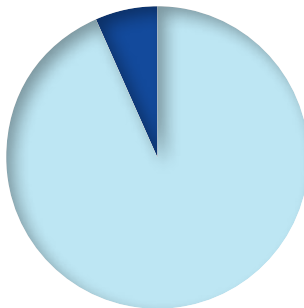
### Alım Esasları

13:30 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyattan ertesi iş günü, 13:30 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyattan 2. iş günü gerçekleştirilir.

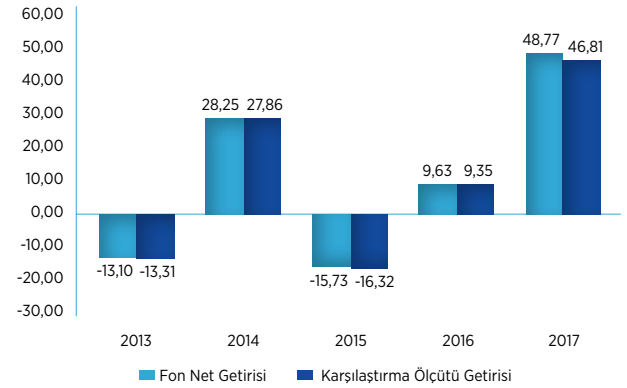
### Satım Esasları

13:30 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyattan 2. iş günü, 13:30 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyattan 3. iş günü gerçekleştirilir.

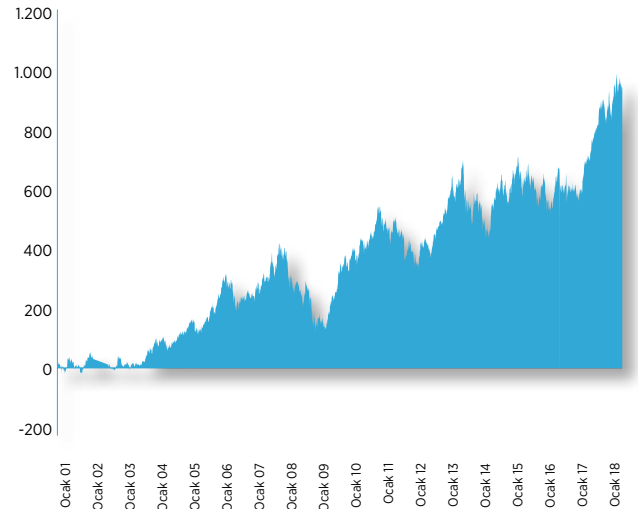
### Varlık Dağılımı (%)



### Takvim Yılı Getirileri (%)



### Kümülatif Getiri (%)



### Fon Net Getirisi ve Karşılaştırma Ölçütü Getirileri

	Fon Net Getirisi	K.Ö. Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	-%3,16	-%4,12
Son 3 Aylık Getiri	-%0,35	-%1,16
Son 6 Aylık Getiri	%11,74	%10,91
Son 1 Yıllık Getiri	%30,72	%27,78
Sene Başından Bu Yana Getiri	-%0,35	-%1,16



## Risk Ölçeği

6

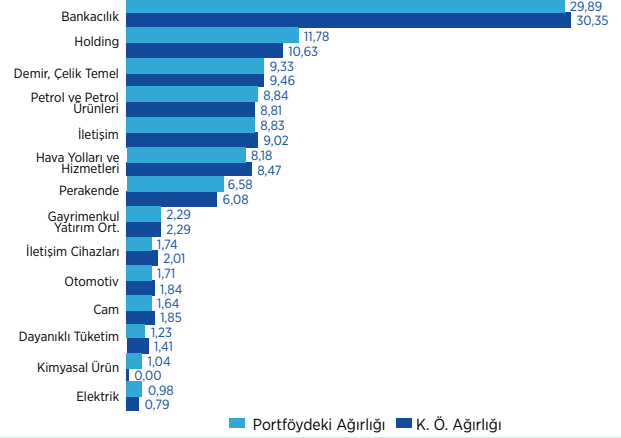
1-2 Düşük Risk  
3-4-5 Orta Risk  
6-7 Yüksek Risk

1 2 3 4 5 6 7

## Risk Göstergeleri

Fonun Standart Sapması	%1,09
Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması	%1,10
Alpha	%5,24
Beta	0,99
Tracking Error	%0,12
Sharpe	-0,02
Fonun Yıllıklandırılmış Bilgi Rasyosu Değeri	2,85

## Portföydeki Hisse Senetlerinin Sektör Bazında Varlık Dağılımı (%)



## Fondan Tahsil Edilecek Ücretler

Yıllık Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%2,1900
01.01.2018-01.04.2018 Dönemi İtibarıyla Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%0,5475
Fon Yönetim Ücreti (Yıllık)	%1,9000
Araçlık Komisyonları	%0,0711
Saklama Ücreti	%0,0160
Diğer Giderler	%0,0283
Dönem İçi Toplam Gider Oranı	%0,5833

## Portföyde Yer Alan İlk 5 Hisse Senedi (%)

Şirket	Hisse Kodu	Fon Portföyündeki Payı (%)
Garanti Bankası	GARAN	9,96
Akbank T.A.Ş.	AKBNK	9,19
Ereğli Demir Çelik	EREGL	8,04
Turkcell	TCELL	7,42
BİM Birleşik Mağazalar	BIMAS	6,58



### Fon Stratejisi

Fon toplam değerinin en az %80'i ile devamlı olarak TL Bazlı BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Fiyat Endeksinde yer alan hisse senetlerine yatırım yapılmaktadır. Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçları, baz alınan endeksin değeri ile fonun birim pay değeri arasındaki korrelasyon katsayısı en az %90 olacak şekilde, endeks kapsamında yer alan menkul kıymetler arasından seçilir. Fon, takip ettiği endeksin performansını yatırımcılarına yansıtmayı hedeflemektedir.

### Yatırımcı Profili

Çeşitlendirilmiş bir portföy yapısı içerisinde BIST Teknoloji Sektör endeksinde dahil şirketlerdeki getiri fırsatlarından yararlanmak isteyen, bu piyasadaki dalgalanmaların riskini alabilecek yatırımcılar.

### Karşılaştırma Ölçütü

%95 TL Bazlı BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Fiyat Endeksi + %5 BIST-KYD Repo (Brüt)

Fon Kodu	812-TTE
ISIN Kodu	TRMTTEWVWWO
Fon Kuruluş Tarihi	02.01.2001
Fon Yöneticisi	Hüseyin Gayde
Fon Toplam Değeri (TL)	95.165.461,60
Birim Fiyatı (TL)	0,057654
Fon Yönetim Ücreti (Yıllık)	%1,90

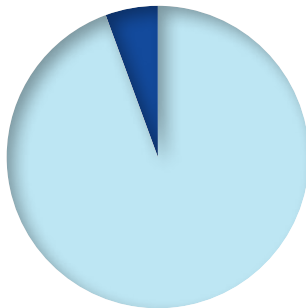
### Alım Esasları

13:30 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyattan ertesi iş günü, 13:30 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyattan 2. iş günü gerçekleştirilir.

### Satım Esasları

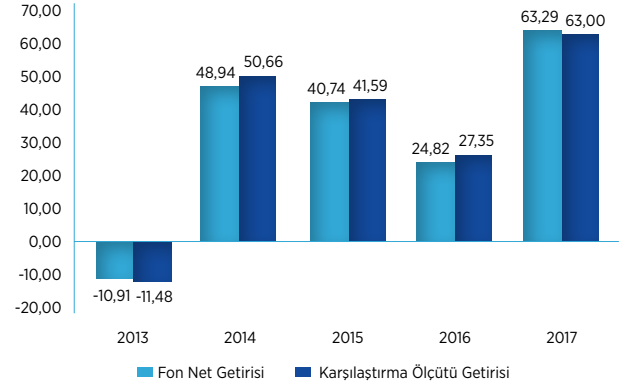
13:30 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyattan 2. iş günü, 13:30 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyattan 3. iş günü gerçekleştirilir.

### Varlık Dağılımı (%)

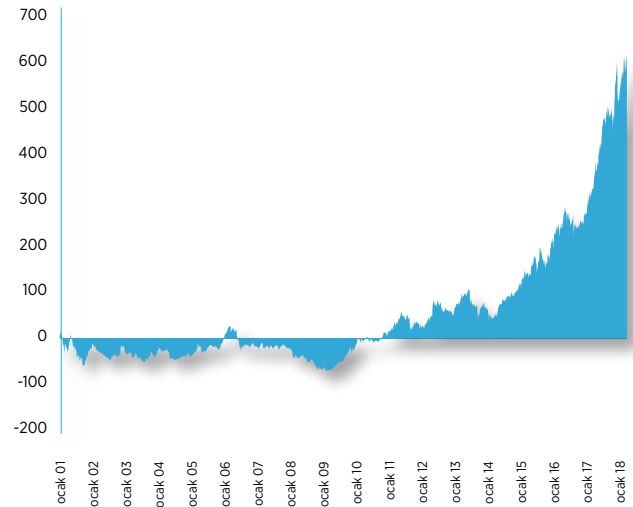


- Hisse 94,8
- Ters Repo 5,2

### Takvim Yılı Getirileri (%)



### Kümülatif Getiri (Kuruluştan Bu Yana, %)



### Fon Net Getirisi ve Karşılaştırma Ölçütü Getirileri

	Fon Net Getirisi	K.Ö. Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	-%7,46	-%7,21
Son 3 Aylık Getiri	-%1,37	-%0,89
Son 6 Aylık Getiri	%13,26	%13,52
Son 1 Yıllık Getiri	%40,57	%38,90
Sene Başı Bu Yana Getiri	-%1,37	-%0,89





## Risk Ölçeği

6

1 2 3 4 5 7

1-2 Düşük Risk  
3-4-5 Orta Risk  
6-7 Yüksek Risk

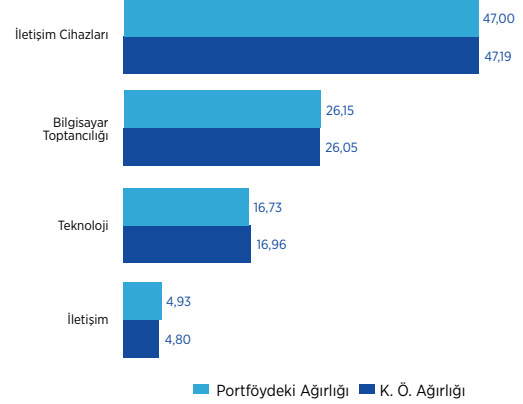
## Risk Göstergeleri

Fonun Standart Sapması	%1,27
Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması	%1,27
Alpha	%0,13
Beta	1,00
Tracking Error	%0,02
Sharpe	-0,03
Fonun Yıllıklandırılmış Bilgi Rasyosu Değeri	0,45

## Fondan Tahsil Edilecek Ücretler

Yıllık Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%2,1900
01.01.2018-01.04.2018 Dönemi İtibarıyla Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%0,5475
Fon Yönetim Ücreti (Yıllık)	%1,8980
Aracılık Komisyonları	%0,0198
Saklama Ücreti	%0,0135
Diğer Giderler	%0,0122
Dönem İçi Toplam Gider Oranı	%0,5135

## Portföydeki Hisse Senetlerinin Sektör Bazında Varlık Dağılımı (%)



## Portföyde Yer Alan İlk 5 Hisse Senedi (%)

Şirket	Hisse Kodu	Fon Portföyündeki Payı (%)
Aselsan	ASELS	21,65
İndeks Bilgisayar	İNDES	15,13
Netaş Telekom	NETAS	14,86
Logo Yazılım	LOGO	12,16
Karel Elektronik	KAREL	6,15



### Fon Stratejisi

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 endeksteki getiriyi yatırımcılara yansıtmayı hedeflemektedir.

### Yatırımcı Profili

Çeşitlendirilmiş bir portföy yapısı içerisinde BIST Banka endeksinde dahil şirketlerdeki getiri fırsatlarından yararlanmak isteyen, bu piyasadaki dalgalanmaların riskini alabilecek yatırımcılar.

<b>Karşılaştırma Ölçütü</b>	%95 BIST Banka Endeksi + %5 KYD ON Brüt Endeksi
<b>Fon Kodu</b>	811-TAU
<b>ISIN Kodu</b>	TRMTAUWWWW6
<b>Fon Kuruluş Tarihi</b>	07.02.2001
<b>Fon Yöneticisi</b>	Hüseyin Gayde
<b>Fon Toplam Değeri (TL)</b>	9.368.332,60
<b>Birim Fiyatı (TL)</b>	0,058812
<b>Fon Yönetim Ücreti (Yıllık)</b>	%1,90

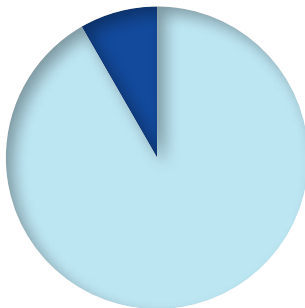
13:30 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyattan ertesi iş günü, 13:30 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyattan 2. iş günü gerçekleştirilir.

### Alım Esasları

### Satım Esasları

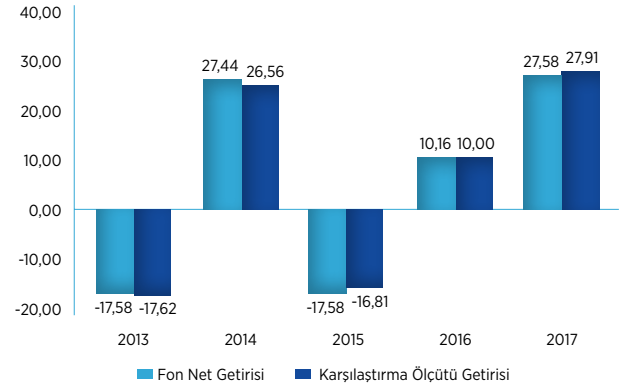
13:30 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyattan 2. iş günü, 13:30 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyattan 3. iş günü gerçekleştirilir.

### Varlık Dağılımı (%)

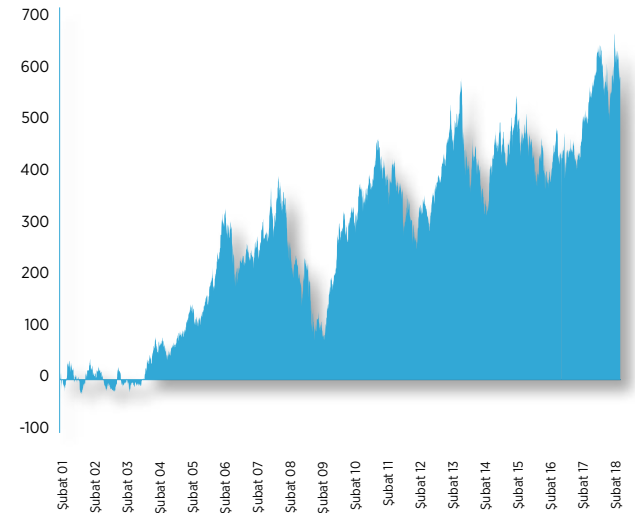


- Hisse 91,7
- Ters Repo 8,3

### Takvim Yılı Getirileri (%)



### Kümülatif Getiri (Kuruluştan Bu Yana, %)



### Fon Net Getirisi ve Karşılaştırma Ölçütü Getirileri

	Fon Net Getirisi	K.Ö. Getirisi
Son 1 Aylık Getiri	-%6,56	-%7,39
Son 3 Aylık Getiri	-%0,46	-%1,29
Son 6 Aylık Getiri	%3,75	%3,30
Son 1 Yıllık Getiri	%14,85	%13,78
Sene Başı Bu Yana Getiri	-%0,46	-%1,29



## Risk Ölçeği

6

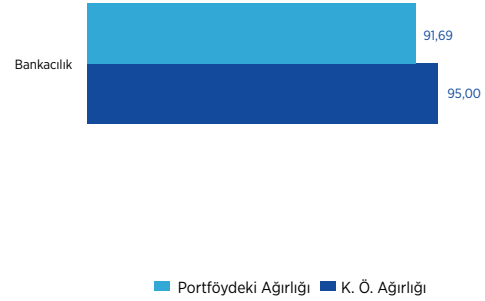
1 2 3 4 5 7

1-2 Düşük Risk  
3-4-5 Orta Risk  
6-7 Yüksek Risk

## Risk Göstergeleri

Fonun Standart Sapması	%1,55
Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması	%1,56
Alpha	%5,19
Beta	0,99
Tracking Error	%0,15
Sharpe	-0,02
Fonun Yıllıklandırılmış Bilgi Rasyosu Değeri	2,26

## Portföydeki Hisse Senetlerinin Sektör Bazında Varlık Dağılımı (%)



## Fondan Tahsil Edilecek Ücretler

Yıllık Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%2,1900
01.01.2018-01.04.2018 Dönemi İtibarıyla Fon Toplam Gider Oranı Üst Limiti	%0,5475
Fon Yönetim Ücreti (Yıllık)	%1,9000
Aracılık Komisyonları	%0,0604
Saklama Ücreti	%0,0160
Diğer Giderler	%0,0443
Dönem İçi Toplam Gider Oranı	%0,5888

## Portföyde Yer Alan İlk 5 Hisse Senedi (%)

Şirket	Hisse Kodu	Fon Portföyündeki Payı
Akbank T.A.Ş.	AKBNK	27,82
Garanti Bankası	GARAN	27,51
İş Bankası (C)	ISCTR	14,20
Halk Bankası	HALKB	7,46
T. Vakıflar Bankası	VAKBN	5,75



## KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ DEĞİŞİKLİĞİ

Aşağıda isimleri belirtilen fonların karşılaştırma ölçütleri değiştirilmiştir.

Yabancı Borçlanma Araçları Fonu	%70 Bloomberg Barclays Emerging Markets Investment Grade TR Index Value Unhedged USD + %20 Bloomberg Barclays Series-E US Govt 5-7 Yr Bond Index + %10 BIST-KYD Repo (Brüt)
---------------------------------	---

### 02.01.2018 tarihi itibarıyla

#### Fon adı

#### Karşılaştırma ölçütü

İş Portföy Kumbara Hesabı Karma Özel Fon	%20 BIST 30 Endeksi + %30 BIST-KYD DİBS-Orta Endeksi + %20 BIST-KYD Kamu Eurobond USD (TL) Endeksi + %20 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi
--	---

İş Portföy Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

KYD Mevduat Endeksi + %1,00

### 02.10.2017 tarihi itibarıyla

#### Fon adı

#### Karşılaştırma ölçütü

Yabancı Borçlanma Araçları Fonu	%70 Bloomberg USD Investment Grade Emerging Market Bond Index (BEMI) + %20 Bloomberg Barclays Series-E US Govt 5-7 Yr Bond Index + %10 KYD O/N Repo Endeksi-Brüt
---------------------------------	--

### 17.03.2017 tarihi itibarıyla

#### Fon adı

#### Karşılaştırma ölçütü

BIST Banka Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	%95 BIST Banka Endeksi + %5 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi
---	--



## 02.01.2017 tarihi itibarıyla

Fon adı	Karşılaştırma ölçütü
Maksimum Hesap Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	%35 BIST-KYD DİBS 91 Gün + %50 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %15 BIST-KYD Repo (Brüt)
Maximum Kart Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	%35 BIST-KYD DİBS 91 Gün + %50 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %15 BIST-KYD Repo (Brüt)
Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	%35 BIST-KYD DİBS 91 Gün + %50 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %15 BIST-KYD Repo (Brüt)
Kumbara Hesabı Karma Özel Fon	%40 BIST 30 Endeksi + %30 BIST-KYD DİBS Orta + %15 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %5 BIST-KYD ÖSBA Değişken + %10 BIST-KYD Repo (BRÜT)
Eurobond Borçlanma Araçları (Döviz) Fonu	%90 BIST-KYD ÖSBA Eurobond (USD) + %10 BIST-KYD Kamu Eurobond (USD) Endeksi
Yabancı Hisse Senedi Fonu	%100 MSCI World Index
Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	%95 BIST 100 Endeksi + %5 BIST-KYD Repo (Brüt)
Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	%95 BIST-Katılım 50 Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı Endeksi-TL
İş Portföy BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	%95 TL Bazlı BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Fiyat Endeksi + %5 BIST-KYD Repo (Brüt)



### 18.04.2016 tarihi itibarıyla

Fon adı	Karşılaştırma ölçütü
Karma Fon	%30 BIST 30 Endeksi + %40 BIST-KYD DİBS 365 Gün Endeksi + %10 BIST-KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Endeksi-Sabit + %10 BIST-KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Endeksi-Değişken + %10 BIST-KYD Repo Endeksi-Brüt

### 26.06.2015 tarihi itibarıyla

Fon adı	Karşılaştırma ölçütü
Para Piyasası Fonu	%5 KYD Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksleri -91 Gün + %8 KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Endeksi-Sabit + %87 KYD O/N Repo Endeksi-Brüt
Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	%83 KYD Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksleri-Tüm + %6 KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Endeksi-Sabit + %6 KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Endeksi-Değişken + %5 KYD O/N Repo Endeksi-Brüt
İş Bankası İştirakleri Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	%95 İş Bankası İştirakleri Endeksi + %5 KYD O/N Brüt Endeksi
Dördüncü Değişken Fon	Eşik Değer: KYD O/N Repo Endeksi-Brüt + 400 bp
Üçüncü Değişken Fon	%30 BIST 30 Endeksi + %30 KYD Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksleri-Orta Vade + %15 KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Endeksi-Sabit + %15 KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Endeksi-Değişken + %10 KYD O/N Repo Endeksi-Brüt
Yabancı Borçlanma Araçları Fonu	%70 Bloomberg USD Investment Grade Emerging Market Bond Index (EMBI) + %20 Bloomberg/EFFAS Bond Indices US Govt 5-7 Yr TR + %10 KYD O/N Repo Endeksi-Brüt
Emtia Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	%40 Bloomberg Energy Subindex + %40 Bloomberg Industrial Metals Subindex + %15 Bloomberg Precious Metals Subindex + %5 KYD O/N Repo Endeksi-Brüt



## 02.01.2015 tarihi itibarıyla

## Fon adı

## Karşılaştırma ölçütü

Maksimum Hesap Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	%55 KYD 91 Günlük DİBS Endeksi + %30 KYD ÖST Endeksi (Sabit) + %15 KYD ON Brüt Endeksi
Üçüncü Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	%55 KYD 91 Günlük DİBS Endeksi + %30 KYD ÖST Endeksi (Sabit) + %15 KYD ON Brüt Endeksi
Maximum Kart Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	%55 KYD 91 Günlük DİBS Endeksi + %30 KYD ÖST Endeksi (Sabit) + %15 KYD ON Brüt Endeksi
Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	%50 KYD DİBS Orta Vade Endeksi + %20 KYD ÖST Endeksi (Sabit) + %10 KYD ÖST Endeksi (Değişken) + +%20 KYD O/N Repo Endeksi-Brüt
Dördüncü Değişken Fon	Eşik Değer: KYD O/N Brüt Endeksi + 200 bp
Üçüncü Değişken Fon	Eşik Değer: KYD O/N Brüt Endeksi + 400 bp
İş Bankası İştirakleri Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	%90 İştirak Endeksi + %10 KYD ON Brüt Endeksi



## FON YÖNETİM ÜCRETİ DEĞİŞİKLİĞİ

Aşağıda isimleri belirtilen fonların, fon yönetim ücretleri değişmiştir.

### 02.01.2018 tarihi itibarıyla

Fon adı	Fon yönetim ücreti
İş Portföy Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	%2,00
İş Portföy Kumbara Hesabı Karma Özel Fon	%2,74

### 20.03.2017 tarihi itibarıyla

Fon adı	Fon yönetim ücreti
İş Portföy Değişken Fon	%2,99

### 02.01.2017 tarihi itibarıyla

Fon adı	Fon yönetim ücreti
Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	%2,74

### 16.03.2016 tarihi itibarıyla

Fon adı	Fon yönetim ücreti
İş Portföy Para Piyasası Fonu	%1,06

### 14.09.2015 tarihi itibarıyla

Fon adı	Fon yönetim ücreti
Kumbara Hesabı Karma Özel Fon	%2,99





### 01.07.2015 tarihi itibarıyla

Fon adı	Fon yönetim ücreti
Yabancı Borçlanma Araçları Fonu	%1,50
Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	%3,50
Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	%1,75
Altın Fonu	%1,90
İş Bankası İştirakleri Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	%1,90
BIST 30 Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	%1,90
BIST Mali Endeks Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	%1,90

### FON TÜRÜ DEĞİŞİKLİKLERİ

Fon adı	Değiştirilme tarihi
Karma Fon	18.04.2016
Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	17.12.2015
Kira Sertifikaları Katılım Fonu	17.12.2015
Maksimum Hesap Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	02.07.2013
Yabancı Borçlanma Araçları Fonu	07.06.2013
Yabancı Hisse Senedi Fonu	09.01.2013

### ALIM - SATIM SAATLERİ DEĞİŞİKLİĞİ

Fon adı	Alım/Satım
Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	13:30 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyattan ertesi iş günü, 13:30 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyattan 2. iş günü gerçekleştirilir.
Kumbara Hesabı Karma Özel Fonu	13:30 öncesi verilen talimatlar gün sonunda oluşacak fiyattan ertesi iş günü, 13:30 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyattan 2. iş günü gerçekleştirilir.



## FON UNVAN DEĞİŞİKLİĞİ

### Fon eski adı

### Fon yeni adı

İş Portföy Dördüncü Değişken Fon

İş Portföy Değişken Fon

İş Portföy Üçüncü Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

İş Portföy BIST Teknoloji Endeki Hisse Senedi Fonu  
(Hisse Senedi Yoğun Fon)

İş Portföy BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Endeksi  
Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

İş Portföy BIST Mali Endeks Hisse Senedi Fonu  
(Hisse Senedi Yoğun Fon)

İş Portföy BIST Banka Endeksi Hisse Senedi Fonu  
(Hisse Senedi Yoğun Fon)

**Bilgi Rasyosu:** Riske göre düzeltilmiş getirinin hesaplanmasında “Bilgi Rasyosu” (Information Ratio)” kullanılacaktır. Bilgi rasyosu aşağıdaki formüle göre hesaplanmaktadır:

$$IR = \frac{E (R_p - R_b)}{\sqrt{\text{var} (R_p - R_b)}}$$

$R_p$  = Portföyün / fonun getiri oranı

$R_b$  = Karşılaştırma ölçütünün getiri oranı

$E(R_p - R_b)$  = Portföyün / fonun günlük getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün günlük getiri oranı farklarının performans sunumu dönemi boyunca ortalanması

$\text{var} (R_p - R_b)$  = Portföyün / fonun günlük getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün günlük getiri oranı farklarının performans sunumu dönemi boyunca varyansı



30 Mart 2018	Son Değerler	Son 1 Aylık Değişim	Son 3 Aylık Değişim	Son 6 Aylık Değişim	Son 1 Yıllık Değişim	2018 Değişimleri
BİST 100 Endeksi	114.930,22	-% 3,38	-% 0,35	% 11,68	% 29,21	-% 0,35
KYD Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksleri (182 Gün)	1.855,80	% 0,84	% 3,29	% 5,57	% 11,22	% 3,29
KYD O/N Brüt	747,89	% 1,06	% 3,02	% 6,14	% 12,52	% 3,02
USD	3,9489	% 3,93	% 4,69	% 11,17	% 8,60	% 4,69
EURO	4,8673	% 4,81	% 7,79	% 16,10	% 25,28	% 7,79
Döviz Sepeti (1 USD + 1 EUR)	8,8162	% 4,41	% 6,38	% 13,84	% 17,22	% 6,38
KYD Altın Fiyat Endeksi Ağ. Ort.	168.343,99	% 4,55	% 6,97	% 14,49	% 15,81	% 6,97
MSCI World	2.066,84	-% 2,42	-% 1,74	% 3,31	% 11,50	-% 1,74
Altın	1.325,00	% 0,50	% 1,72	% 3,50	% 6,01	% 1,68
TÜFE*	336,48	% 0,99	% 1,73	% 5,02	% 10,23	% 2,77
ÜFE*	333,21	% 1,54	% 4,26	% 8,88	% 14,28	% 5,29
KYD Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksleri (365 Gün)	1.771,62	% 0,09	% 2,79	% 4,48	% 9,65	% 2,79
KYD Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksleri (547 gün)	394,78	-% 0,27	% 2,41	% 3,40	% 8,18	% 2,41
KYD KYD Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksi - Tüm	1.540,58	-% 1,35	% 0,65	% 0,41	% 5,64	% 0,65
KYD Altın	168.095,15	% 4,32	% 6,87	% 14,19	% 15,91	% 6,87
KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Endeksi - Değişken	220,57	% 1,44	% 4,14	% 8,33	% 16,35	% 4,14
KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Endeksi - Sabit	197,67	% 1,13	% 3,42	% 6,83	% 13,40	% 3,42
USG3TR (USD 5-7 Yıllık Devlet Tahvilleri Endeksi)	405,10	% 0,84	-% 1,26	-% 1,78	-% 0,32	-% 1,26
JPEMCOMP (JPM Emerging Markets Bond Index Plus EMBI+ Composite)	819,11	% 0,70	-% 2,04	-% 2,35	% 2,23	-% 2,04
BCOMEN (BCOMEN Enerji Alt Endeksi)	38,54	% 4,73	% 1,37	% 10,08	% 8,62	% 1,37
BCOMPR (BCOMPR Kıymetli Madenler Alt Endeksi)	172,46	% 0,02	-% 0,91	% 0,80	-% 0,65	-% 0,91
BCOMIN (BCIMIN Endüstriyel Metal Alt Endeksi Subindex)	129,3761	-% 4,49	-% 6,59	% 3,10	% 11,38	-% 6,59
BİST İştirak	161.698,84	% 0,65	% 7,71	% 17,77	% 30,98	% 7,71
BİST Banka	168.722,70	-% 7,82	-% 1,55	% 3,06	% 13,68	-% 1,55
BİST Teknoloji Ağırlıklı Sınırlamalı	109.385,63	-% 7,64	-% 1,11	% 13,84	% 40,30	-% 1,11
BİST 30 Endeksi	140.128,64	-% 4,38	-% 1,40	% 11,11	% 28,54	-% 1,40
KYD DİBS Orta Vade Endeksi	184,54	-% 0,95	% 1,67	% 1,78	% 6,57	% 1,67

\* TÜFE ile ÜFE'de Baz Yıl 2003=100

## İletişim

Dağıtım Kanalı Yönetimi Bölümü

Tel: 0 212 386 29 43 Faks: 0 212 386 29 05 E-posta: dagitimkanalinyonetime@isportfoy.com.tr

Yatırımlarınız durmadan büyüsün

# TÜRKİYE'NİN EN BÜYÜK YATIRIM FONU AİLESİ\*

Birikimlerinizi İş Portföy'ün uzman ellerinde değerli bir yatırıma dönüştürmek isterseniz farklı risk kategorilerindeki yatırım fonlarımıza TEFAS sayesinde tüm banka ve aracı kurumların şubelerinden ulaşabilirsiniz.

\*30.03.2018 tarihi itibarıyla yönettiğimiz toplam yatırım fonları büyüklüğü SPK tarafından yayımlanan veriler baz alınarak hesaplanmıştır.