

İŞ PORTFÖY BIST 30 HİSSE SENEDİ YOĞUN BORSA YATIRIM FONU PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 22.05.2007

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

29.06.2018 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	18.858.265
Birim Pay Değeri (TRL)	32,796983
Yatırımcı Sayısı	1
Tedavül Oranı	19,17%

Portföy Dağılımı	
Pay Senetleri	99,58%
- Bankacılık	29,21%
- Demir, Çelik Temel	11,37%
- Holding	11,17%
- Petrol Ve Petrol Ürünleri	9,24%
- İletişim	8,66%
- Perakende	7,85%
- Hava Yolları Ve Hizmetleri	7,58%
- İletişim Cihazları	3,70%
- Gayrimenkul Yatırım Ort.	2,22%
- Cam	1,82%
- Otomotiv	1,62%
- Dayanıklı Tüketim	1,45%
- Kimyasal Ürün	1,22%
- Madencilik	1,04%
- Elektrik	0,82%
- Diğer	0,61%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fonun yatırım amacı, takip edilen endeksin performansını yatırımcılarına yansıtmaktır.	Ayşe Tuğçe Akyazıcı Şahin
En Az Alınabilir Pay Adedi :5000 Adet	Hüseyin Gayde
	Ali Emrah Yücel
Yatırım Stratejisi	
Fon BİST 30 Endeksini (Fiyat Endeksi) takip etmektedir. Söz konusu Endeks'in Fon tarafından takibine yönelik olarak Kurucu ile Borsa İstanbul A.Ş. arasında 20/01/2015 tarihli sözleşme imzalanmıştır. Fonun temel stratejisi, takip edilen endeksin performansını yansıtmaktır. Bunun ölçümü, takip farkı ve takip hatasının izahnamenin 2.2. maddesinde yer alan şekliyle hesaplanması suretiyle yapılır.Fon, fon toplam değerinin en az %80'ini devamlı olarak sadece takip edilen endeks kapsamındaki varlıklara, yatırım yapmak suretiyle Endeksi takip eder.Fon portföyünü, Endeks kapsamındaki varlıkların tümünden tam kopyalama yoluyla oluşturur.	
Yatırım Riskleri	

Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövize endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir: a- Faiz Oranı Riski: Fon portföyüne faize dayalı varlıkların (borçlanma aracı, ters repo vb) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder. b- Kur Riski: Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dahil edilmesi halinde, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir. c- Ortaklık Payı Fiyat Riski: Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir. 2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemelerin yapılamaması riskini ifade etmektedir. 3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.4) Kaldıraç Yaratın İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika dahil edilmesi, ileri valörlü tahvil/bono ve altın alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder.5) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir.6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.7) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği/kabılma paylarının sabit olduğu dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.9) Fon'a yatırım yapmanın getirdiği diğer riskler: Endeks, endeks yapıcısına ilişkin telif hakları, sorumluluk, Endeks Yapıcı'dan kaynaklanan Endeksin hesaplanmaması ya da yayımlanmaması gibi riskler karşı taraf riskinden söz konusu olabilecektir. Ayrıca, Fon'un kabılma paylarında yapılan işlemlere ilişkin vergisel durumun zaman içerisinde farklılıklar gösterebilecektir. Bu nedenle yapılabilecek mevzuat değişiklikleri yatırımcılar tarafından takip edilmesi gerekmektedir.

İŞ PORTFÖY BIST 30 HİSSE SENEDİ YOĞUN BORSA YATIRIM FONU PERFORMANS SUNUM RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

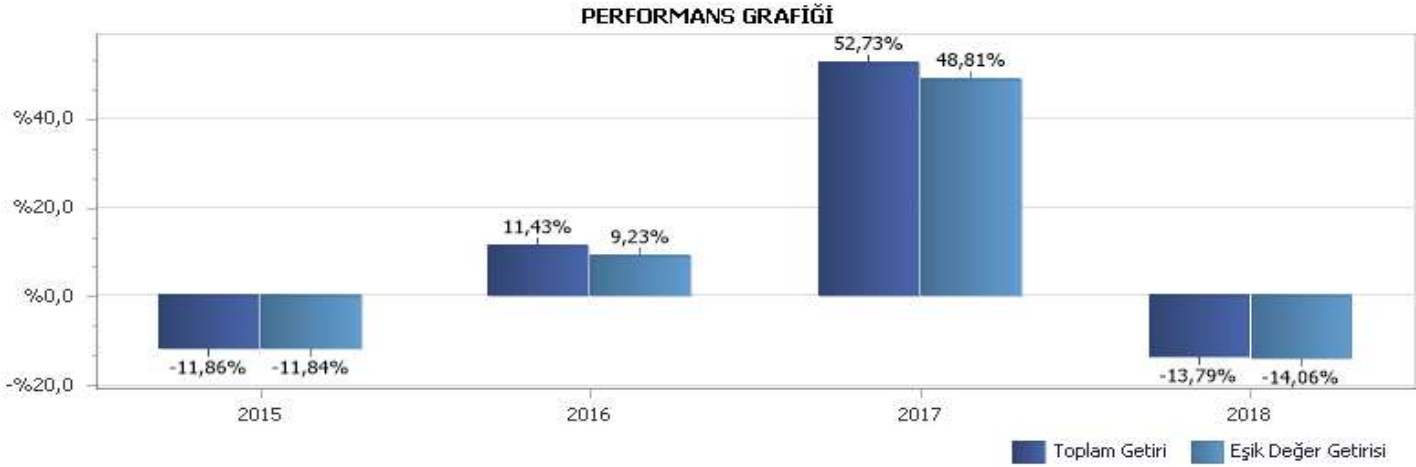
PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Eşik Değer Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Eşik Değer Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu (***)	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2015 ****	-11,86%	-	3,77%	23,86%	23,04%	-0,02	11.512.818,60
2016	11,43%	-	8,53%	21,11%	21,25%	0,01	17.685.923,70
2017	52,73%	48,81%	11,92%	16,61%	16,69%	0,15	19.022.161,48
2018	-13,79%	-14,06%	9,17%	21,03%	21,13%	0,13	18.858.265,28

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

(**) Portföyün ve eşik değer standard sapması dönemdeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

(***) Bilgi Rasyosu fonun performans dönemindeki ortalama nispi(karşılaştırma ölçütüne göre olan) getirisi ile günlük getiriler üzerinden hesaplanan nispi getirilerinin standart sapması olan takip hatasının oranıdır. Rasyodaki artış, fonun aldığı aktif riske göre daha iyi nispi getiri elde ettiğini gösterir.

(****) İlgili veriler 21.07.2015 tarihinden sene sonuna kadar olan değerleri vermektedir.



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

İŞ PORTFÖY BIST 30 HİSSE SENEDİ YOĞUN BORSA YATIRIM FONU PERFORMANS SUNUM RAPORU

C. DİPNOTLAR

1) İş Portföy Yönetimi yatırım danışmanlığı ve portföy yönetimi hizmetleri sunmaktadır. Şirket, Yatırım fonları, emeklilik fonları, alternatif yatırım ürünleri ve özel portföy yönetimi alanlarında uzmanlaşmıştır. Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliğleri, fonların izahnameleri ve portföy yöneticiliği faaliyetine ilişkin geçerli mevzuat çerçevesinde, fonlar Sermaye Piyasası Faaliyet Lisanslarına sahip uzmanlar tarafından yönetilmektedir.

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

3) Fon 1.01.2018 - 29.06.2018 döneminde net %-13,79 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %-14,06 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %0,27 olarak gerçekleşmiştir.

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

Eşik Değer Getirisi : Fonun eşik değerinin ilgili dönem içerisinde hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri : Performans sonu dönemi itibariyle hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütü oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

4) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

1.01.2018 - 29.06.2018 döneminde:	Fon Toplam Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,35%	65.883,51
Denetim Ücreti Giderleri	0,01%	1.591,82
Saklama Ücreti Giderleri	0,03%	5.651,59
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,01%	1.389,20
Kurul Kayıt Ücreti	0,02%	2.851,45
Diğer Faaliyet Giderleri	0,01%	1.936,53
Toplam Faaliyet Giderleri	79.304,10	
Ortalama Fon Toplam Değeri	18.958.171,31	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	0,42%	

5) Performans sunum döneminde 1 defa eşik değer değişimi gerçekleşmiştir. İlgili dönemlerdeki eşik değerler aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

Dönem	Karşılaştırma Ölçütü/Eşik Değer Bilgisi
21.07.2015 - 30.12.2017	%100 BIST 30
31.12.2017 - ...	%100 BIST 30 GETİRİ

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

7) Geçen yıl gelişmekte olan ülkelerdeki olumlu algı, bu senenin ilk ayından sonra tersine döndü. Ocak ayından sonra tarihi ortalamalarının oldukça üzerinde çarpanlardan işlem gören gelişmekte olan ülke borsalarında satış trendi gözlemlendi. Satış baskısını tetikleyen en önemli faktör, petrol fiyatlarındaki artışla beraber enflasyon beklentilerinin artması ve FED'in beklenenin üzerinde faiz artış yapacağı algısının güçlenmesiydi. Bu duruma ek olarak Türkiye piyasalarında erken seçimin açıklanması ve USD kurundaki artışla beraber enflasyon beklentilerinin artması, Türkiye piyasalarının gelişmekte olan ülkelere kıyasla negatif ayrışmasıyla sonuçlandı.

İŞ PORTFÖY BIST 30 HİSSE SENEDİ YOĞUN BORSA YATIRIM FONU PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Performans sunum dönemine ait Brüt Getiri hesabı aşağıda sunulmaktadır

Net Getiri	-13,79%
Gerçekleşen Gider Oranı	0,42%
Azami Gider Oranı	1,10%
Brüt Getiri *	-13,37%

*** Fonun gerçekleşen gider oranının azami fon toplam gider oranını aşması durumunda, dönem içinde kurucu tarafından karşılanmış olması sebebiyle, aşan kısım brüt getiri hesaplamasına dahil edilmemiştir.**

2) Performans sunum dönemine ait getiri aşağıda sunulmaktadır

Endeksler	Getiri
BIST 100 Endeksi	-16,31%
BIST 30 Endeksi	-16,89%
Bist-Kyd Dıbs 91 Gün	6,29%
Bist-Kyd Dıbs 182 Gün	5,41%
Bist-Kyd Dıbs 365 Gün	2,49%
Bist-Kyd Dıbs 547 Gün	-0,20%
Bist-Kyd Dıbs Tüm	-5,67%
Bist-Kyd Ösba Sabit	7,05%
Bist-Kyd Ösba Değişken	8,46%
Bist-Kyd Repo (Brüt)	6,67%
Bist-Kyd Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama	16,49%
Bist-Kyd Eurobond Usd (TL)	10,39%
Bist-Kyd Eurobond Eur (TL)	13,87%
USD	20,91%
EUR	17,58%

3) Yönetici Değişimi Nedeni: Fon Kurucu Devri