

GÜNLÜK FON BÜLTENİ



15 Ağustos 2023

HYV | Para Piyasası (TL) Fonu

Mevduat üstü getiri hedeflerken, likit kal.



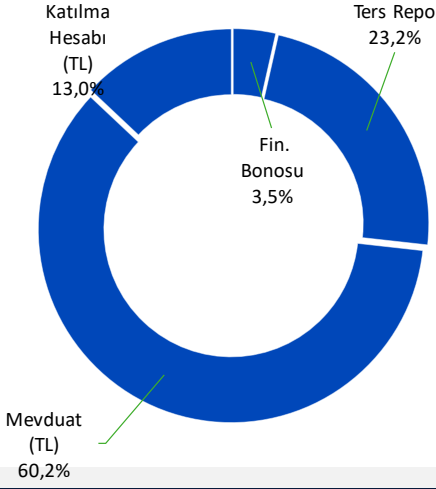
15 Ağustos 2023

| | |
|------------------|---------------|
| Fiyat (TL) | 1,725810 |
| Büyükük (TL) | 7.796.694.111 |
| Yatırımcı Sayısı | 6.585 |

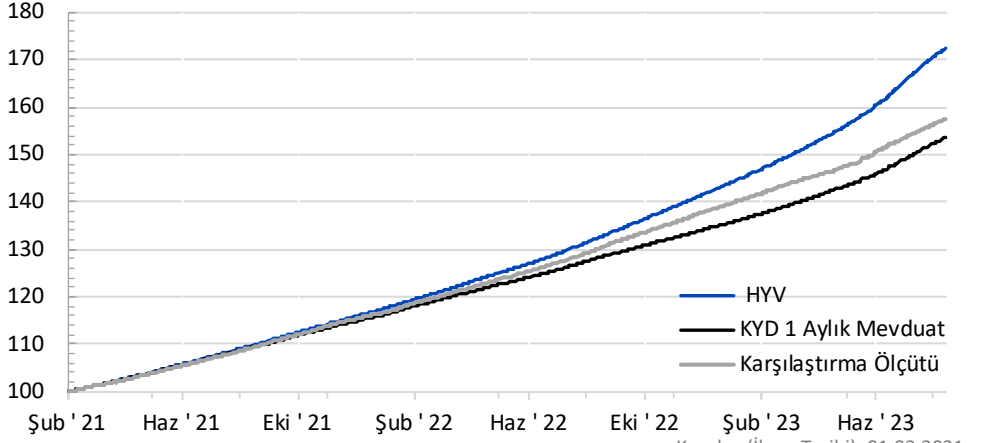
Getiri Tablosu

| | Günlük | Aylık | 3 Aylık | 6 Aylık | YBB | 12 Aylık |
|-------------------|--------|--------|---------|---------|--------|----------|
| Dönemsel | 0,08% | 2,61% | 9,33% | 16,39% | 19,62% | 30,19% |
| Yıllıklandırılmış | 29,00% | 31,81% | 37,82% | 33,24% | 31,83% | 30,19% |
| Mevduat Eşleniği | 30,52% | 33,49% | 39,81% | 34,99% | 33,50% | 31,78% |

Varlık Dağılımı



Getiri Grafiği



Fon Bilgileri

Bu Fona Neden Yatırım Yapılır?

- Mevduat üstü getiri hedefi ile yönetilir.
- Aynı günde alımı/satımı yapılabilen Fon, günlük olarak likit kalması istenen bakiyelerin, en verimli şekilde nemalanmasını sağlar.
- Fon portföyündeki ürünler, kolay nakde dönebilen, düşük riskli ürünlerdir.

Yatırımcıları Kimlerdir?

- Genelde, O/N repo ve kısa vadeli mevduat gibi araçları tercih eden,
- Mevduatın üstünde ve istikrarlı getiri hedefleyen,
- Likit kalmak isteyen yatırımcılar.

Fonun Yatırım Amacı ve Stratejisi: Kısa vadeli para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak, mevduat üstü istikrarlı getiri hedefler.

Varlık Dağılımı: Fon portföyüne ağırlıklı olarak ters repo işlemleri, mevduat ürünleri, kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçları dahil eder.

TEFAS'ta İşlem Durumu: İşlem görüyor.

İşlem Saati: TEFAS'ta son talimat saati 13:30'dür. 13:30'a kadar verilen alım ve satım talimatı aynı gün fiyatı ile, aynı gün içinde gerçekleşir. (TEFAS dışı işlem saatleri: 09:00-18:00)

Alım-Satım Yerleri: Tüm banka ve aracı kuruluşlar

Karşılaştırma Ölçütü: %20 BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi + %50 BIST KYD ÖSBA Sabit Endeksi + %10 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi + %20 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi

Yönetim Ücreti: %1,25 yıllık

Performans Ücreti: Yoktur.

Stopaj Oranı: %0 *

Önerilen Vade: Kısa vade

Risk Değeri:**



* 23.12.2020 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 3321 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile; Fon'dan elde edilen gelir ve kazançlara uygulanan tevkifat (kesinti) oranı %0'dır. Karar doğrultusunda, stopaj istisnası Karar tarihi olan 23.12.2020'den itibaren 30.06.2023 tarihine kadar yapılacak alım işlemlerini kapsamaktadır. Fonun hesaba geçtiği gün alım tarihi olarak esas alınmaktadır.

** Risk değeri, fonun oynaklığına (volatilité) göre, 1(en düşük risk) ile 7(en yüksek risk) arasında değişen değerler almaktadır. Fonun risk değeri 2'dir.

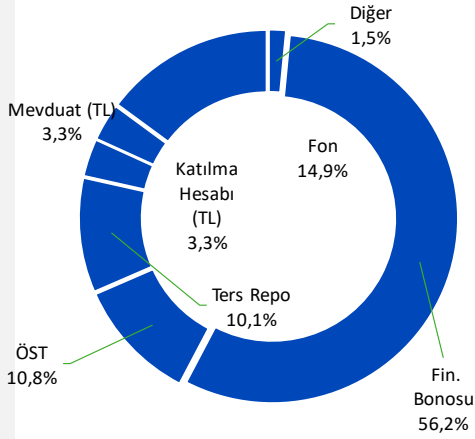
Fon'a ait TEFAS sayfasına [buradan](#), KAP sayfasına [buradan](#) ulaşabilirsiniz.

| | |
|------------------|-------------|
| Fiyat (TL) | 1,532975 |
| Büyükük (TL) | 337.678.034 |
| Yatırımcı Sayısı | 842 |

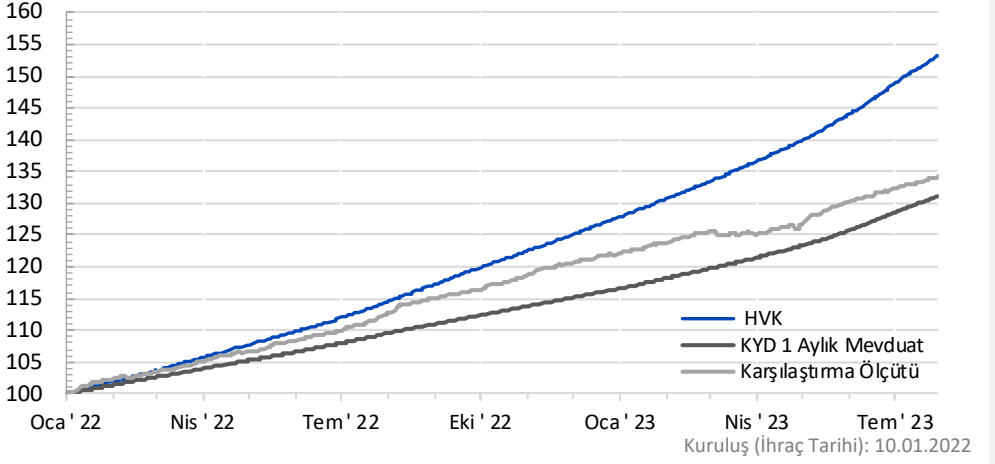
Getiri Tablosu

| | Günlük | Aylık | 3 Aylık | 6 Aylık | YBB | 12 Aylık |
|-------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| Dönemsel | 0,13% | 3,01% | 9,75% | 17,44% | 21,22% | 34,14% |
| Yıllıklandırılmış | 46,27% | 36,59% | 39,54% | 35,36% | 34,42% | 34,14% |
| Mevduat Eşleniği | 48,71% | 38,52% | 41,62% | 37,22% | 36,23% | 35,94% |

Varlık Dağılımı



Getiri Grafiği



Fon Bilgileri

Bu Fona Neden Yatırım Yapılır?

- Hedefi, yatırımcılarına mevduat üstü getiri sunmaktır.
- Portföyüne ağırlıklı olarak finansman bonolarını alarak, yatırımcısını yüksek getiri potansiyeli ile buluşturur.
- Sadece bir günlük valör sayesinde, para piyasaları fonları gibi likidite avantajını sağlar.

Yatırımcıları Kimlerdir?

- Finansman bonolarının yüksek getiri potansiyeli ile faiz enstrümanlarından kazanç sağlamak isteyen,
- Düşük düzeyde risk tercihi olan, yatırımcılar.

Fonun Yatırım Amacı ve Stratejisi: Fon, yatırımcısına özel sektör ve kamu tahvil/bonoların potansiyel getirilerinden maksimum faydalanması sağlamak amacı ile yönetilir. Bu yönde, Fon portföy dağılımı dinamik olarak belirlenir ve uygun görülen vadelere yatırım yapılır.

Varlık Dağılımı: Fon, portföyünün en az %80'i devamlı olarak yerli/yabancı özel ve kamu sektör borçlanma araçlarından (tahvil, bono, vb) oluşur.

TEFAS'ta İşlem Durumu: İşlem görüyor.

İşlem Saati: Son talimat saati 13:30'dür. 13:30'a kadar verilen alım ve satım talimatı T+1 günü (ertesi gün) fiyatı ile, T+1 gününde (ertesi gün) gerçekleşir.

Karşılaştırma Ölçütü: %40 BİST-KYD DİBS 182 Gün Endeksi + %20 BİST- KYD ÖSBA Sabit Endeksi + %20 BİST-KYD ÖSBA Değişken Endeksi + %20 BİST-KYD 1 Aylık TL Mevduat Endeksi

Alım-Satım Yerleri: Tüm banka ve aracı kuruluşlar

Yönetim Ücreti: %2,25 yıllık

Performans Ücreti: Yoktur

Stopaj Oranı: %0 *

Önerilen Vade: 1 ay ve daha uzun

Risk Değeri:**



* 23.12.2020 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan 3321 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile; Fon'dan elde edilen gelir ve kazançlara uygulanan tevkifat (kesinti) oranı %0'dır. Karar doğrultusunda, stopaj istisnası Karar tarihi olan 23.12.2020'den itibaren 30.06.2023 tarihine kadar yapılacak alış işlemlerini kapsamaktadır. Fonun hesaba geçtiği gün alım tarihi olarak esas alınmaktadır.

** Risk değeri, fonun oynaklığına (volatilité) göre, 1 (en düşük risk) ile 7 (en yüksek risk) arasında değişen değerler almaktadır. Fonun risk değeri 2'dir.

Fon'a ait TEFAS sayfasına [buradan](#), KAP sayfasına [buradan](#) ulaşabilirsiniz.

HDJ | Artı Serbest (TL) Fon

Özel Sektör Tahvillerinden oluşan konsantre portföyün yatırımcısı ol.



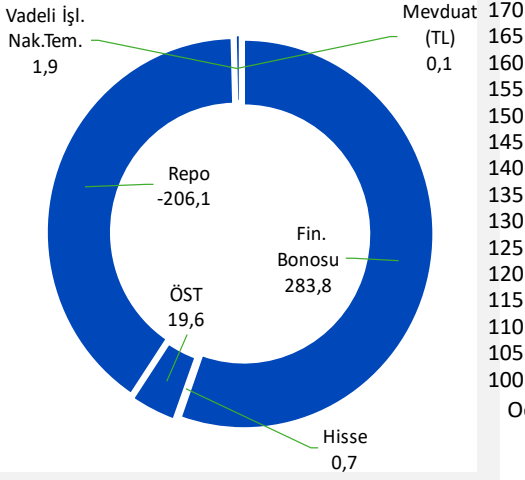
10 Ağustos 2023

| | |
|-------------------|-----------------|
| Fiyat (TL) | 1,660338 |
| Büyükük (TL) | 71.247.745 |
| Yatırımcı Sayısı | 24 |

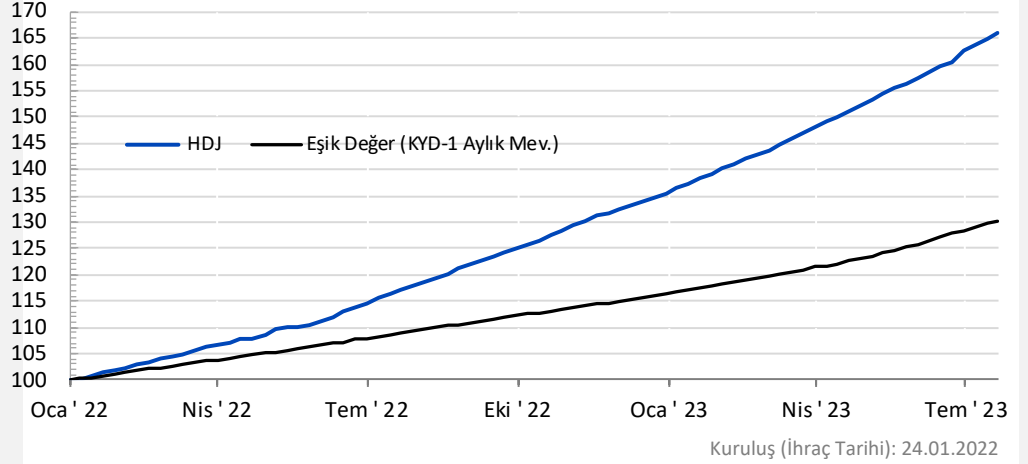
Getiri Tablosu

| | Haftalık | Aylık | 3 Aylık | 6 Aylık | YBB | 12 Aylık |
|--------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| Dönemsel | 0,73% | 2,18% | 9,86% | 20,06% | 24,52% | 41,73% |
| Yıllıklandırılmış | 38,30% | 26,51% | 39,97% | 40,69% | 39,08% | 41,73% |
| Mevduat Eşleşeniği | 36,28% | 25,11% | 37,87% | 38,55% | 37,02% | 39,53% |

Varlık Dağılımı (%)



Getiri Grafiği



Kuruluş (İhraç Tarihi): 24.01.2022

Fon Bilgileri

Bu Fona Neden Yatırım Yapılır?

- Risk/Getiri dengesi ile seçilmiş özel sektör tahvil/bonolarına yatırım yaparak, yüksek sabit getiri sunma hedefi bulunur.
- Özel sektör tahvil/bonolarına yatırım yapmayı kolay hale getirir.

Yatırımcıları Kimlerdir?

- Finansman bonolarının yüksek getiri potansiyeli ile faiz enstrümanlarından kazanç sağlamak isteyen,
- Düşük düzeyde risk tercihi olan, nitelikli yatırımcılar.

Fonun Yatırım Amacı ve Stratejisi: Ağırlıklı olarak kısa vadeli Özel Sektör Borçlanma araçlarını portföyünde barınan Fon, yatırımcısına mevduat üstü getiri hedefi ile mevcut piyasa şartlarına uygun yönetilir.

Varlık Dağılımı: Fon, ağırlıklı olarak risk getiri dengesine göre en uygun Özel Sektör Finansman Bonolarına/Tahvillerine yatırım yapar. Bununla beraber, yatırım hedefi doğrultusunda, Fon'un sabit bir varlık dağılımı hedefi yoktur.

TEFAS'ta İşlem Durumu: İşlem görmüyor.

İşlem Saati: Fon haftalık bir fondur. Değerleme günü, Çarşamba günüdür. Son talimat saati 13:30'dür. **Alım:** Salı günü 13:30'a kadar verilen alım talimatı, Perşembe günü gerçekleşir.

Satım: Cuma günü 13:30'a kadar verilen satım talimatı ertesi hafta, Perşembe günü gerçekleşir.

Eşik Değer: BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

Yönetim Ücreti: %2,0 yıllık

Performans Ücreti: Yoktur

Stopaj Oranı: %10

Önerilen Vade: 1 ay ve daha uzun

Risk Değeri:*



* Risk değeri, fonun oynaklığına (volatilité) göre, 1 (en düşük risk) ile 7 (en yüksek risk) arasında değişen değerler almaktadır. Fonun risk değeri 3'dür.

Fon'a ait TEFAS sayfasına [buradan](#), KAP sayfasına [buradan](#) ulaşabilirsiniz.

Fon, ilgili tebliğin nitelikli yatırımcılara satışına ilişkin hükümleri çerçevesinde nitelikli yatırımcılara satılacak serbest fon statüsündedir



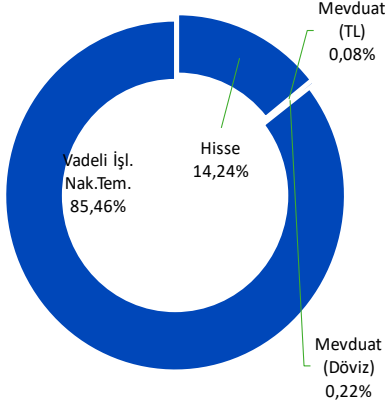
15 Ağustos 2023

| | |
|-------------------|-----------------|
| Fiyat (TL) | 1,953450 |
| Büyüklik (TL) | 16.703.440 |
| Yatırımcı Sayısı | 19 |

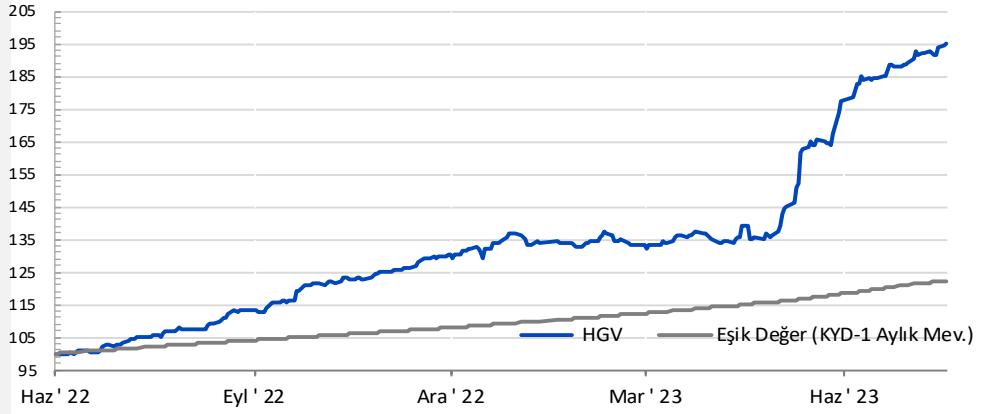
Getiri Tablosu

| | Günlük | Aylık | 3 Aylık | 6 Aylık | YBB | 12 Aylık |
|-------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Dönemsel | 0,35% | 5,52% | 40,10% | 46,55% | 49,91% | 85,23% |
| Yıllıklandırılmış | 126,03% | 67,21% | 162,63% | 94,39% | 80,97% | 85,23% |
| Mevduat Eşleniği | 119,40% | 63,67% | 154,07% | 89,42% | 76,71% | 80,74% |

Varlık Dağılımı



Getiri Grafiği



*Kuruluş (İhraç Tarihi): 28.06.2022

Fon Bilgileri

Bu Fona Neden Yatırım Yapılır?

- Düşük volatilité ile mevduat üstü getiri hedefler,
- Algoritma desteği ile aktif olarak yönetilir,
- Fon'un yönetiminde kullanılan Sentiment Algo® algoritmasının amacı, piyasanın ana trendini ortaya çıkararak getiri yaratmaktır,
- Algoritma desteği ile birlikte piyasa şartlarına göre en etkin ve uygun portföye ulaşmak için varlık çeşitlendirmesi yapar.

Yatırımcıları Kimlerdir?

- Orta düzeyde risk algısı olan ve mevduat üzeri getiri hedefleyen,
- Algoritma ile akıllıca yönlendirilmiş aktif portföy yönetiminden yararlanmak isteyen,
- Bir yatırım fonu ile çeşitli varlıklara yatırım yapmak isteyen nitelikli yatırımcılar.

Fonun Yatırım Amacı ve Stratejisi: Fon mevduat üstü getiri hedefi ile yönetilir. Fon içerisinde yatırım yapılacak varlıkların seçimi ve ağırlıklarının belirlenmesi sürecinde, davranışsal analiz algoritması olan Sentiment Algo® algoritması kullanılır. Sentiment Algo®, Pay Piyasası Veri Analitiklerini kullanarak, piyasanın kitlesel davranışlarını/ruh halini ölçmeyi sağlayan göstergeler oluşturur. Fiyat odaklı yaklaşımlardan farklı olarak, piyasanın anlık yönelimini ortaya koyan bu göstergeler, Fon'un optimum portföye ulaşmasını sağlar.

Varlık Dağılımı: Fonun sabit bir varlık dağılımı hedefi yoktur.

TEFAS'ta İşlem Durumu: İşlem görmüyor.

Eşik Değeri: BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

İşlem Saati: Son talimat saati 13:30'dür. **Alım:** 13:30'a kadar verilen alım talimatı T+1 (ertesi gün) gün fiyatı ile T+1 (ertesi gün) gününde gerçekleşir. **Satım:** 13:30'a kadar verilen satış emirler T+1 (ertesi gün) günü fiyat ile T+2 gününde gerçekleşir.

Yönetim Ücreti: %2 yıllık

Performans Ücreti: %25 (6 aylık dönemlerde)

Stopaj Oranı: %10

Önerilen Vade: Orta ve uzun vade

Risk Değeri:*



Fon'a ait TEFAS sayfasına [buradan](#), KAP sayfasına [buradan](#) ulaşabilirsiniz.

Fon, ilgili tebliğin nitelikli yatırımcılara satışına ilişkin hükümleri çerçevesinde nitelikli yatırımcılara satılacak serbest fon statüsündedir.

*Risk değeri, fonun oynaklığına (volatilité) göre, 1 (en düşük risk) ile 7 (en yüksek risk) arasında değişen değerler almaktadır. Fonun risk değeri 6'dır

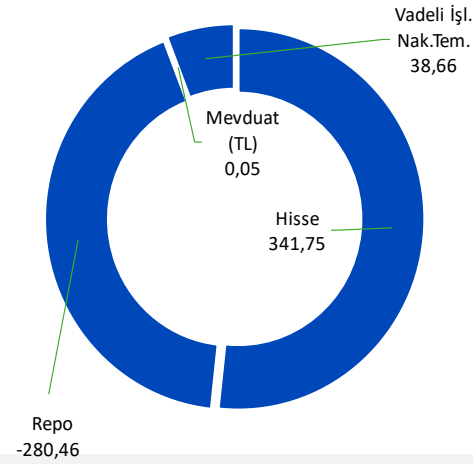
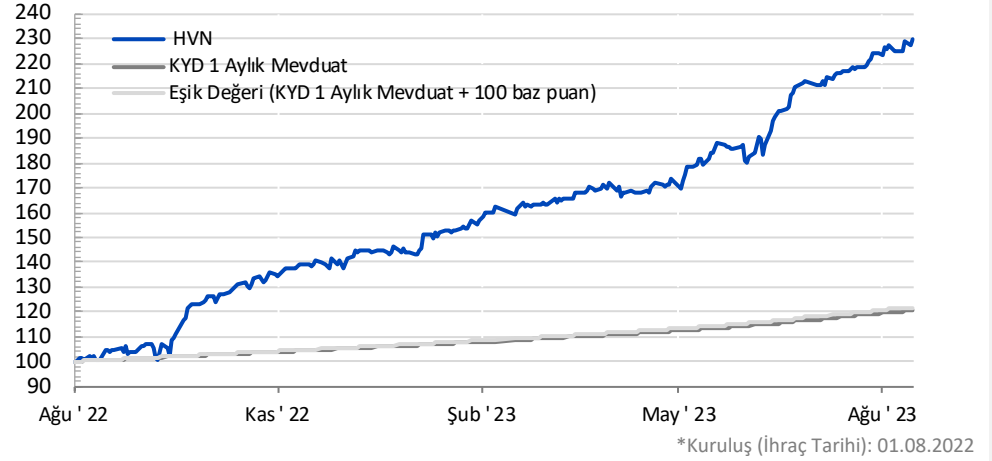


15 Ağustos 2023

| | |
|-------------------|-----------------|
| Fiyat (TL) | 2,296683 |
| Büyükük (TL) | 225.093.643 |
| Yatırımcı Sayısı | 37 |

Getiri Tablosu

| | Günlük | Aylık | 3 Aylık | 6 Aylık | YBB | 12 Aylık |
|-------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Dönemsel | 1,16% | 5,84% | 26,46% | 43,64% | 60,44% | 119,12% |
| Yıllıklandırılmış | 424,36% | 71,02% | 107,30% | 88,49% | 98,04% | 119,12% |
| Mevduat Eşleniği | 446,69% | 74,76% | 112,95% | 93,15% | 103,21% | 125,39% |

Varlık Dağılımı**Getiri Grafiği****Fon Bilgileri****Bu Fona Neden Yatırım Yapılır?**

- Piyasa nötr olan Fon, düşük volatilite ile mevduat üzeri mutlak getiri hedefi ile yönetilir,
- Arbitraj olanaklarını değerlendirirken fiyat uyumsuzlukları olan varlıklarda eşanlı uzun ve kısa pozisyonlar alarak, piyasa riski taşımaksızın, yüksek getiri hedefler,
- Hisse senedi yoğun fon olması nedeni ile bireylere %0 stopaj avantajı, sağlar.

Yatırımcıları Kimlerdir?

- Piyasa kaynaklı riskleri taşımadan, düşük oynaklıkla sabit getiri üzerinde gelir hedefleyen,
- Fonun sunduğu vergi avantajlarından yararlanmak isteyen nitelikli yatırımcılar.

Fonun Yatırım Amacı ve Stratejisi: Kaldıraç kullanabilen Fon, istatistiksel ve temel analizlere dayalı olarak makul değerinin üzerinde olduğu tespit edilen finansal enstrümanlarda kısa pozisyon, makul değerinin altında olduğu tespit edilen finansal enstrümanlarda ise uzun pozisyon taşıyarak, piyasa hareketlerinden bağımsız, mutlak getiri sağlamayı hedeflemektedir.

Varlık Dağılımı: Fon portföyünde yalnızca Türk Lirası cinsinden varlıklar ve işlemler yer alır. Fon toplam değerinin en az %80'i ortaklık payları ve BYF'lerden oluşur.

TEFAS'ta İşlem Durumu: İşlem görmüyor

İşlem Saati: Son talimat saati 13:30'dür. **Alım:** 13:30'a kadar verilen alım talimatı T+1 (ertesi gün) gün fiyatı ile T+1 (ertesi

gün) gününde gerçekleşir. **Satım:** 13:30'a kadar verilen satış emirler T+1 (ertesi gün) günü fiyat ile T+2 gününde gerçekleşir.

Eşik Değeri: BIST-KYD 1 Aylık TL Mevduat Endeksi +100 baz puan

Yönetim Ücreti: %2 yıllık

Performans Ücreti: %50 (aylık)

Stopaj Oranı: %0*

Önerilen Vade: Orta vade

Risk Değeri:**



Fon'a ait TEFAS sayfasına [buradan](#), KAP sayfasına [buradan](#) ulaşabilirsiniz.

*Unvanında "Hisse Senedi Yoğun Fon (HSYF)" ifadesi geçen tüm fonlardan elde edilen gelirler için stopaj oranı % 0 (sıfır)'dir. ** Risk değeri, fonun oynaklığına (volatilite) göre, 1 (en düşük risk) ile 7 (en yüksek risk) arasında değişen değerler almaktadır. Fonun risk değeri 4'dür. Fon, ilgili tebliğin nitelikli yatırımcılara satışına ilişkin hükümleri çerçevesinde nitelikli yatırımcılara satılacak serbest fon statüsündedir.

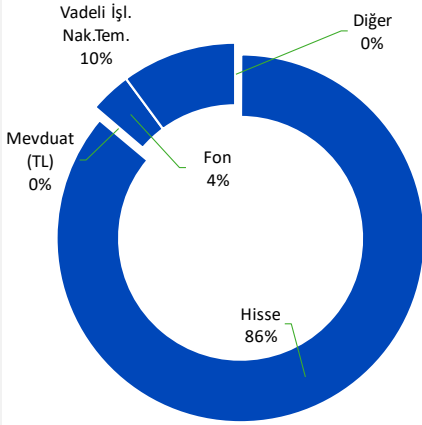
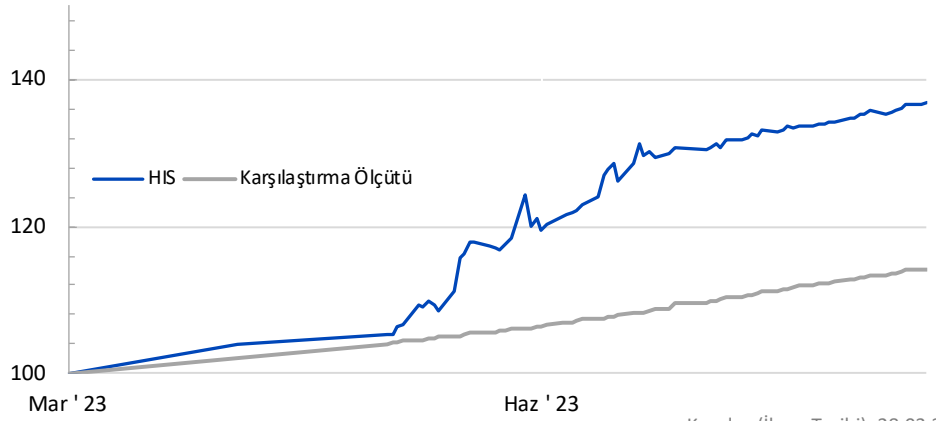


15 Ağustos 2023

| | |
|-------------------|-----------------|
| Fiyat (TL) | 1,368853 |
| Büyükük (TL) | 150.585.468 |
| Yatırımcı Sayısı | 25 |

Getiri Tablosu

| | Günlük | Aylık | 3 Aylık | 6 Aylık | YBB | Kuruluştan Bugüne* |
|-------------------|--------------|--------------|---------------|---------|-----|--------------------|
| Dönemsel | 0,28% | 2,96% | 23,19% | - | - | 36,89% |
| Yıllıklandırılmış | 101,72% | 35,98% | 94,06% | - | - | 80,14% |
| Mevduat Eşleniği | 107,07% | 37,88% | 99,01% | - | - | 84,36% |

Varlık Dağılımı**Getiri Grafiği****Fon Bilgileri****Bu Fona Neden Yatırım Yapılır?**

- İstatistiksel arbitraj olanaklarını algoritma destekli sistemler ile değerlendirerek getiri sağlamak ve portföy değerini arttırmayı amaçlamaktadır.
- Arbitraj olanaklarını değerlendirirken fiyat uyumsuzlukları olan varlıklarda, piyasa riski taşımaksızın, yüksek getiri hedefler.
- Hisse senedi yoğun fon olduğu için bireylere %0 stopaj avantajı sağlar.
- Fon, piyasa faizinin istikrarlı olarak üstünde getiri sağlamak ve portföy değerini arttırmayı amaçlamaktadır.

Yatırımcıları Kimlerdir?

- Piyasa kaynaklı riskleri taşımadan, yönetilen yüksek piyasa riski ile ve orta-uzun vadeli yatırım hedefi bulunan,
- Fonun sunduğu vergi avantajlarından faydalanmak isteyen nitelikli yatırımcılar.

Fonun Yatırım Amacı ve Stratejisi: Makro ekonomik analiz ve piyasadaki diğer işlem gören menkullerin karşılaştırılması ile olması gereken piyasa faiz oranı tespiti ve bu oranın üstünde olan stratejilerde faiz kazanımı, altında olan stratejilerde ise faiz ödemesi yönünde pozisyon alarak bu iki temel stratejinin normal değerlere dönmesini hedefler.

Hisse ve türev araçlarda gün içinde gerçekleşebilecek fiyat uyumsuzluklarını ve istatistiksel arbitraj fırsatlarını algoritma destekli sistemler ile değerlendirerek getiriyi artırmayı ve portföy değerini yükseltmeyi amaçlar.

Fon söz konusu yatırım stratejisi sonucu oluşan pozisyon risklerini uygun görülen yüksek korelasyonlu yurt içi finansal ürünler yardımıyla minimum düzeye indirmeyi amaçlar.

TEFAS'ta İşlem Durumu: İşlem görmüyor.

İşlem Saati: Son talimat saati 13:30'dur. **Alım:** 13:30'a kadar verilen alım talimatı T+1 (ertesi gün) gün fiyatı ile T+1 (ertesi gün) gününde gerçekleşir. **Satım:** 13:30'a kadar verilen satım talimatı, T+1 (ertesi gün) günü fiyatı ile T+2 gününde gerçekleşir.

Eşik Değeri: %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi*1,35

Yönetim Ücreti: %0,75 (yıllık)

Performans Ücreti: Eşik değeri aşan kısmı üzerinden %30 (aylık)

Stopaj Oranı: %0*

Önerilen Vade: Orta ve uzun vade

Risk Değeri: 2



*Unvanında "Hisse Senedi Yoğun Fon (HSYF)" ifadesi geçen tüm fonlardan elde edilen gelirler için stopaj oranı % 0 (sıfır)'dir.

** Risk değeri, fonun oynaklığına (volatilité) göre, 1 (en düşük risk) ile 7 (en yüksek risk) arasında değişen değerler almaktadır. Fonun risk değeri 2'dir

Fon'a ait TEFAS sayfasına [buradan](#), KAP sayfasına [buradan](#) ulaşabilirsiniz.

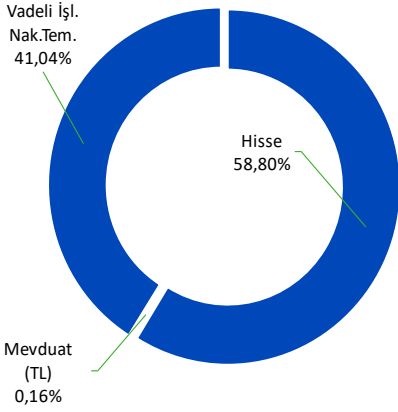
*Fon, ilgili tebliğin nitelikli yatırımcılara satışına ilişkin hükümleri çerçevesinde nitelikli yatırımcılara satılacak serbest fon statüsündedir.

| | |
|------------------|-------------|
| Fiyat (TL) | 5,474099 |
| Büyükük (TL) | 125.586.896 |
| Yatırımcı Sayısı | 38 |

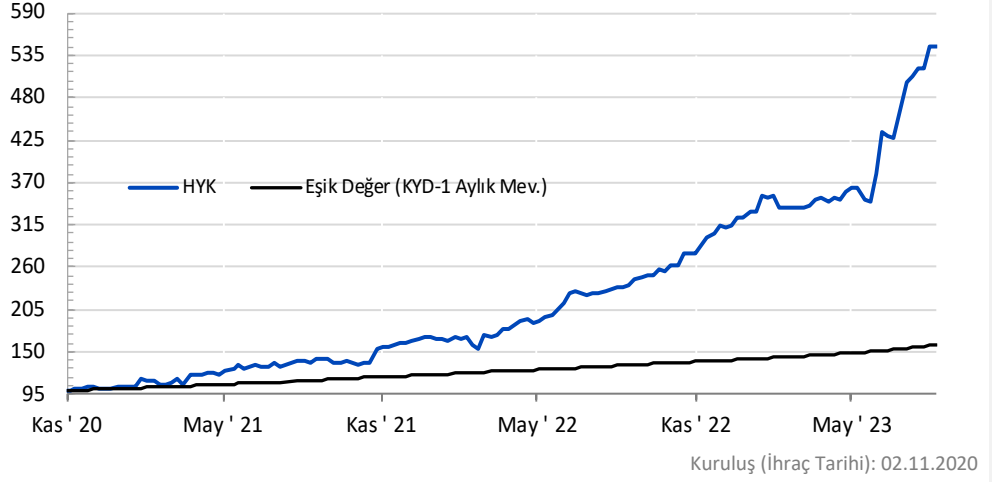
Getiri Tablosu

| | Haftalık | Aylık | 3 Aylık | 6 Aylık | YBB | 12 Aylık |
|-------------------|----------|--------|---------|---------|---------|----------|
| Dönemsel | 0,37% | 7,81% | 50,24% | 55,05% | 69,32% | 134,72% |
| Yıllıklandırılmış | 19,29% | 95,03% | 203,76% | 111,63% | 110,49% | 134,72% |
| Mevduat Eşleniği | 18,28% | 90,03% | 193,04% | 105,75% | 104,68% | 127,63% |

Varlık Dağılımı



Getiri Grafiği



Fon Bilgileri

Bu Fona Neden Yatırım Yapılır?

- İstikrarlı mutlak getiri elde etme hedefi ile yönetilir,
- Uzun vadeye yayılacak getiri potansiyeli barındırır,
- Piyasa koşullarına göre portföy varlığını çeşitlendirir,
- Risk yönetimini ön planda tutar.

Yatırımcıları Kimlerdir?

- Düşük volatilité ile istikrarlı getiri hedefi bulunan,
- Uzun vadeli yatırım görüşünde olan, nitelikli yatırımcılar.

Fonun Yatırım Amacı ve Stratejisi: Fonun amacı, düşük salınımlı ve istikrarlı mutlak getiri sağlamaktır. Bu amaca ulaşmak için, farklı piyasalarda, farklı yatırım araçları kullanarak çeşitlilik ve azaltılmış risk yaklaşımı strateji ile portföyünü oluşturur. Strateji, döngüsel ölçümlenmeler, yoğun matematiksel hesaplamalar ve öngörüler ile desteklenir. Uzun ve veya Kısa yönde pozisyonlar açarak her piyasa koşulundan yarar sağlar

Varlık Dağılımı: Yatırım hedefi doğrultusunda, Fon'un sabit bir varlık dağılımı hedefi yoktur.

TEFAS'ta İşlem Durumu: İşlem görmüyor.

İşlem Saati: Fon haftalık bir fondur. Değerleme günü, Çarşamba günüdür. Son talimat saati 17:00'dir. **Alım:** Salı günü 17:00'ye kadar verilen alım talimatı, Perşembe günü gerçekleşir.

Satım: Pazartesi günü 17:00'ye kadar verilen satım talimatı, Perşembe günü gerçekleşir.

Eşik Değeri: BIST-KYD 1 Aylık Gösterge TL Mevduat Endeksi

Yönetim Ücreti: %2,0 yıllık

Performans Ücreti: %25 (3 aylık dönemlerde)

Stopaj Oranı: %10

Önerilen Vade: Uzun Vade

Risk Değeri:*



* Risk değeri, fonun oynaklığına (volatilité) göre, 1 (en düşük risk) ile 7 (en yüksek risk) arasında değişen değerler almaktadır. Fonun risk değeri 5'dir.

Fon'a ait TEFAS sayfasına [buradan](#), KAP sayfasına [buradan](#) ulaşabilirsiniz.

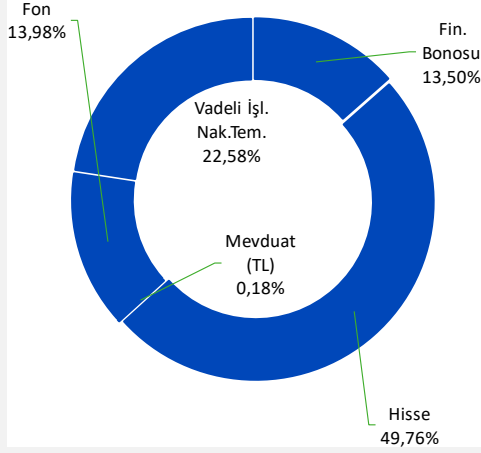
Fon, ilgili tebliğin nitelikli yatırımcılara satışına ilişkin hükümleri çerçevesinde nitelikli yatırımcılara satılacak serbest fon statüsündedir.

| | |
|------------------|------------|
| Fiyat (TL) | 4,118530 |
| Büyükük (TL) | 46.854.021 |
| Yatırımcı Sayısı | 309 |

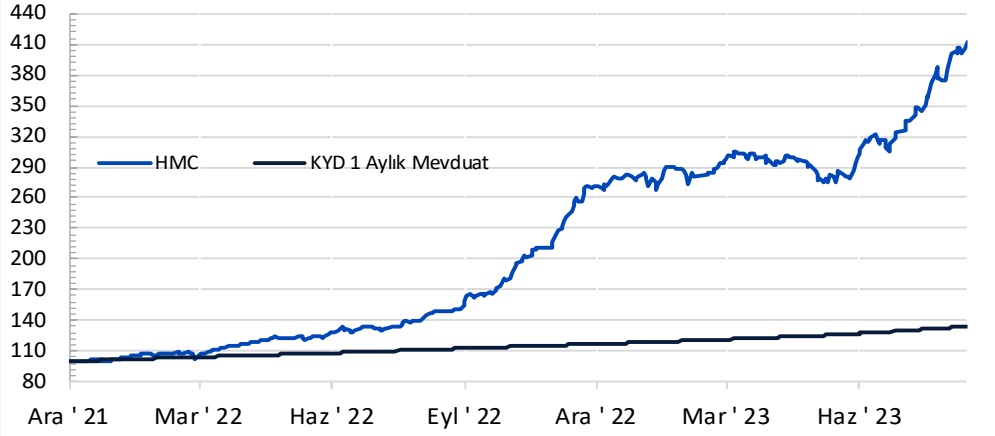
Getiri Tablosu

| | Günlük | Aylık | 3 Aylık | 6 Aylık | YBB | 12 Aylık |
|-------------------|---------|---------|---------|---------|--------|----------|
| Dönemsel | 1,28% | 17,51% | 46,49% | 53,77% | 45,94% | 177,49% |
| Yıllıklandırılmış | 466,96% | 213,02% | 188,53% | 109,04% | 74,52% | 177,49% |
| Mevduat Eşleniği | 141,55% | 201,81% | 178,61% | 103,30% | 70,60% | 168,15% |

Varlık Dağılımı



Getiri Grafiği



Fon Bilgileri

Bu Fona Neden Yatırım Yapılır?

- Fon Düşük volatilité ile uzun vadede mutlak getiri hedefi ile yönetilir.
- Getiri potansiyelini artırmak için, portföyünde yer alan hisse senetlerinde, sektör ve şirket odaklı konsantre yatırım stratejisi takip eder.

Yatırımcıları Kimlerdir?

- Risk algısı orta seviyede olan,
- Orta ve uzun vadeli yatırım görüşü bulunan nitelikli yatırımcılar.

Fonun Yatırım Amacı ve Stratejisi: Fonun amacı, uzun vadeli olarak mutlak getiri sağlamaktır. Bu amaca ulaşmak için, Türkiye ve global piyasalar analiz edilerek alınmaktadır. Mutlak getiri hedefini desteklemek adına yatırım yapılan varlıklarda uzun veya kısa pozisyon alınabilen fon, kaldıraç kullanabilmektedir.

Varlık Dağılımı: Yatırım hedefi doğrultusunda, Fon'un sabit bir varlık dağılımı hedefi yoktur. Fon'un likidite veya vade açısından bir yönetim kısıtlaması yoktur.

TEFAS'ta İşlem Durumu: İşlem görüyor.

İşlem Saati: Son talimat saati 13:30'dür. **Alım:** 13:30'a kadar verilen alım talimatı T+1 (ertesi gün) gün fiyatı ile T+1 (ertesi

gün) gününde gerçekleşir. **Satım:** 13:30'a kadar verilen satış emirler T+1 (ertesi gün) günü fiyat ile T+2 gününde gerçekleşir.

Eşik Değeri: BIST-KYD 1 Aylık TL Mevduat Endeksi

Yönetim Ücreti: %3 yıllık

Performans Ücreti: Yoktur.

Stopaj Oranı: %10

Önerilen Vade: Orta ve uzun vade

Risk Değeri:*



Fon'a ait TEFAS sayfasına [buradan](#), KAP sayfasına [buradan](#) ulaşabilirsiniz.

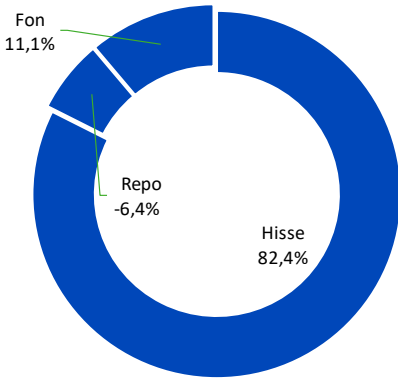
* Risk değeri, fonun oynaklığına (volatilité) göre, 1 (en düşük risk) ile 7 (en yüksek risk) arasında değişen değerler almaktadır. Fonun risk değeri 6'dır. Fon, ilgili tebliğin nitelikli yatırımcılara satışına ilişkin hükümleri çerçevesinde nitelikli yatırımcılara satılacak serbest fon statüsündedir.

| | |
|------------------|---------------|
| Fiyat (TL) | 10,986128 |
| Büyüklik (TL) | 3.311.425.705 |
| Yatırımcı Sayısı | 27.604 |

Getiri Tablosu

| | Günlük | Aylık | 3 Aylık | 6 Aylık | YBB | 12 Aylık |
|------------------|--------|--------|---------|---------|--------|----------|
| NNF | -0,06% | 33,01% | 76,78% | 99,96% | 56,11% | 206,65% |
| Karşılaş. Ölçütü | 0,28% | 15,57% | 63,94% | 67,25% | 36,51% | 154,50% |
| BIST 100 | 0,30% | 20,19% | 61,34% | 71,74% | 40,45% | 170,14% |

Varlık Dağılımı



Getiri Grafiği



Fon Bilgileri

Bu Fona Neden Yatırım Yapılır?

- Piyasa üstü getiri hedefi ile yönetilir.
- Yüksek getiri potansiyeli ile yatırımcıyı buluşturur.
- Bilgi birikimi ve uzmanlıkla aktif olarak yönetilir.
- Hisse senedi yoğun fon olduğu için bireylere %0 stopaj avantajı sağlar.

Yatırımcıları Kimlerdir?

- Yüksek risk algısına sahip,
- Hisse senedi piyasasındaki fırsatlardan yararlanmak isteyen,
- Uzun vadeli yatırım perspektifine sahip yatırımcılar.

Fonun Yatırım Amacı ve Stratejisi: Fon, ağırlıklı olarak Borsa İstanbul'da işlem gören yerli hisse senetlerine yatırım yapar. Değişen piyasa koşullarına göre aktif olarak yönetilen fon, piyasa üstü getiri hedefi ile yönetilir.

Varlık Dağılımı: Fon hisse senedi yoğun fondur. Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak hisse senetlerine ve borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılır.

TEFAS'ta İşlem Durumu: İşlem görüyor.

İşlem Saati: Son talimat saati 13:30'dür. **Alım:** 13:30'a kadar verilen alım talimatı T+1 (ertesi gün) gün fiyatı ile T+1 (ertesi gün) gününde gerçekleşir. **Satım:** 13:30'a kadar verilen satış emirler T+1 (ertesi gün)günü fiyat ile T+2 gününde gerçekleşir.

Karşılaştırma Ölçütü: %90 BIST 100 Getiri Endeksi + %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi

Alım-Satım Yerleri: Tüm banka ve aracı kuruluşlar

Yönetim Ücreti: %2,7 yıllık

Performans Ücreti: Yoktur

Stopaj Oranı: %0*

Önerilen Vade: Orta ve uzun vade

Risk Değeri:**



*Unvanında "Hisse Senedi Yoğun Fon (HSYF)" ifadesi geçen tüm fonlardan elde edilen gelirler için stopaj oranı %0 (sıfır)'dir.

** Risk değeri, fonun oynaklığına (volatilite) göre, 1 (en düşük risk) ile 7 (en yüksek risk) arasında değişen değerler almaktadır. Fonun risk değeri 7'dir.

HMK | Ege Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Yoğun)

Belirli sayıda hisse senedine yoğunlaşan Fon'un yatırımcısı ol, yüksek getiri potansiyeli yakala.

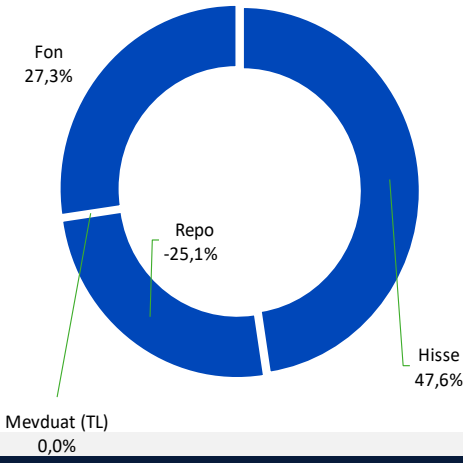
15 Ağustos 2023

| | |
|------------------|-------------|
| Fiyat (TL) | 158,768292 |
| Büyükük (TL) | 528.240.206 |
| Yatırımcı Sayısı | 183 |

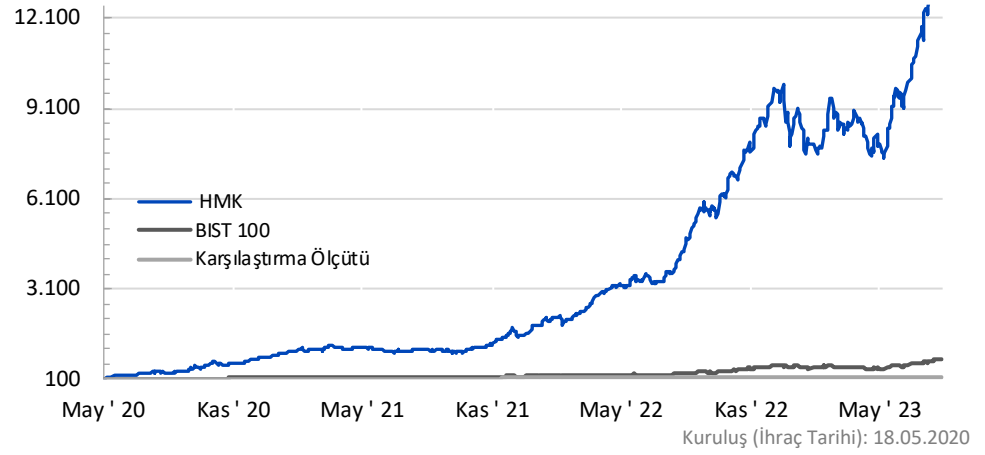
Getiri Tablosu

| | Günlük | Aylık | 3 Aylık | 6 Aylık | YBB | 12 Aylık |
|----------|--------|--------|---------|---------|--------|----------|
| HMK | 0,12% | 36,46% | 92,79% | 119,57% | 63,81% | 265,99% |
| BIST 100 | 0,30% | 20,19% | 61,34% | 71,74% | 40,45% | 170,14% |

Varlık Dağılımı



Getiri Grafiği



Fon Bilgileri

Bu Fona Neden Yatırım Yapılır?

- Belirli sayıda hisselerle yoğunlaşan Fon, bu konsantrasyonu ile yüksek getiri potansiyeline sahiptir.
- Hisse senedi yoğun fon olduğu için bireylere %0 stopaj avantajı sağlar.

Yatırımcıları Kimlerdir?

- Yüksek risk ve uzun vadeli yatırım algısı bulunan,
- Nitelikli yatırımcılar.

Fonun Yatırım Amacı ve Stratejisi: Fon, yüksek verim taşıdığına inandığı az sayıda hisseden oluşan çekirdek bir portföy taşıyıp zaman zaman kaldıraç kullanarak, yüksek getiri sunmayı hedeflemektedir.

Varlık Dağılımı: Fon hisse senedi yoğun fondur. Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak hisse senetlerine yatırılır.

TEFAS'ta İşlem Durumu: İşlem görmüyor.

İşlem Saati: Son talimat saati 15:00'dir. **Alım:** 15:00'e kadar verilen alım talimatı T+1 (ertesi gün) gün fiyatı ile T+1 (ertesi gün) gününde gerçekleşir. **Satım:** 15:00'e kadar verilen satış emirler T+1 (ertesi gün) günü fiyat ile T+2 gününde gerçekleşir.

Eşik Değeri: KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi TL

Yönetim Ücreti: %3,0 yıllık

Performans Ücreti: %20 (6 aylık dönemlerde)

Stopaj Oranı: %0*

Önerilen Vade: Uzun vade

Risk Değeri:7**



*Unvanında "Hisse Senedi Yoğun Fon (HSYF)" ifadesi geçen tüm fonlardan elde edilen gelirler için stopaj oranı % 0 (sıfır)'dir.

** Risk değeri, fonun oynaklığına (volatilite) göre, 1 (en düşük risk) ile 7 (en yüksek risk) arasında değişen değerler almaktadır. Fonun risk değeri 7'dir.

Fon'a ait TEFAS sayfasına [buradan](#), KAP sayfasına [buradan](#) ulaşabilirsiniz.

Fon, ilgili tebliğin nitelikli yatırımcılara satışına ilişkin hükümleri çerçevesinde nitelikli yatırımcılara satılacak serbest fon statüsündedir



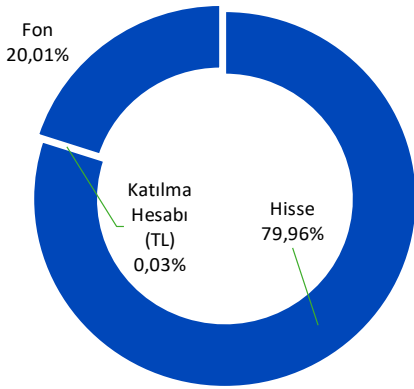
15 Ağustos 2023

| | |
|------------------|---------------|
| Fiyat (TL) | 4,381237 |
| Büyükük (TL) | 1.827.602.839 |
| Yatırımcı Sayısı | 27.138 |

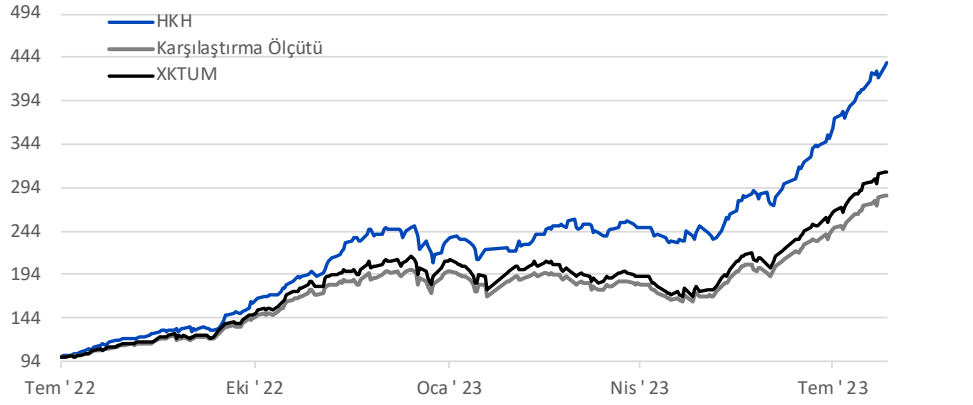
Getiri Tablosu

| | Günlük | Aylık | 3 Aylık | 6 Aylık | YBB | 12 Aylık |
|------------------|--------|--------|---------|---------|--------|----------|
| HKH | 0,98% | 26,01% | 83,24% | 111,94% | 77,09% | 272,73% |
| Karşılaş. Ölçütü | 0,78% | 18,22% | 74,26% | 69,30% | 42,02% | 159,73% |
| XKTUM | 0,86% | 23,79% | 77,24% | 75,13% | 46,59% | 178,60% |

Varlık Dağılımı



Getiri Grafiği



Fon Bilgileri

Bu Fona Neden Yatırım Yapılır?

- BIST Katılım Tüm Endeksinin getiri potansiyelini sunar, hisse senetlerindeki bilgi birikimi ile aktif olarak yönetilir,
- Hisse senedi yoğun fon olduğu için bireylere %0 stopaj avantajı sağlar.

Yatırımcıları Kimlerdir?

- Yüksek düzeyde risk algısı olan,
- Faiz hassasiyeti bulunan ve katılım finans ilkelerine uygun yatırım yapan,
- Hisse senedi getiri fırsatlarından yararlanmak isteyen,
- Uzun vadeli yatırım yapmak isteyen yatırımcılar.

Fonun Yatırım Amacı ve Stratejisi: Hisse senedi yoğun fon olan HKH, portföyünün minimum %80'i ile faizsiz finans ilkelerine uygun bulunan hisse senetlerine yatırım yapar. Yatırımcıların getiri potansiyeli yüksek hisse senedi piyasasından faydalanmasını sağlarken, yatırım yapılan varlıkları risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirler ve nakde dönüşümü kolay olanlar tercih eder.

Varlık Dağılımı: Fon portföyünde yalnızca Türk Lirası cinsinden varlıklar ve işlemler yer alır. Fon toplam değerinin en az %80'i BIST Katılım 100 Endeksinde yer alan şirket paylarından oluşur.

TEFAS'ta İşlem Durumu: İşlem görüyor

İşlem Saati: Son talimat saati 13:30'dür. **Alım:** 13:30'a kadar verilen alım talimatı T+1 (ertesi gün) gün fiyatı ile T+1 (ertesi

gün) gününde gerçekleşir. **Satım:** 13:30'a kadar verilen satış emirler T+1 (ertesi gün) günü fiyat ile T+2 gününde gerçekleşir.

Karşılaştırma Ölçütü: %90 BIST Katılım Tüm Getiri Endeksi + %10 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi

Alım-Satım Yerleri: Tüm banka ve aracı kuruluşlar

Yönetim Ücreti: %2,7 yıllık

Performans Ücreti: Yoktur.

Stopaj Oranı: %0*

Önerilen Vade: Uzun vade

Risk Değeri:**

Fon'a ait TEFAS sayfasına [buradan](#), KAP sayfasına [buradan](#) ulaşabilirsiniz.

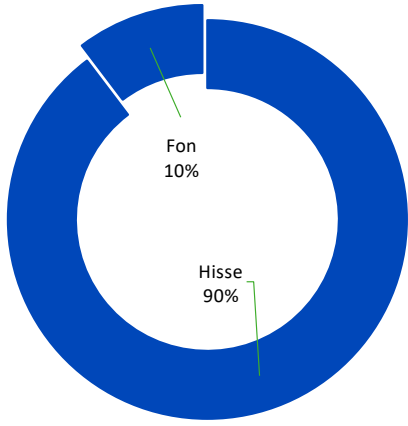
*Unvanında "Hisse Senedi Yoğun Fon (HSYF)" ifadesi geçen tüm fonlardan elde edilen gelirler için stopaj oranı %0 (sıfır)'dır. ** Risk değeri, fonun oynaklığına (volatilitite) göre, 1 (en düşük risk) ile 7 (en yüksek risk) arasında değişen değerler almaktadır. Fonun risk değeri 6'dır.

| | |
|------------------|-------------|
| Fiyat (TL) | 1,692536 |
| Büyükük (TL) | 102.717.893 |
| Yatırımcı Sayısı | 71 |

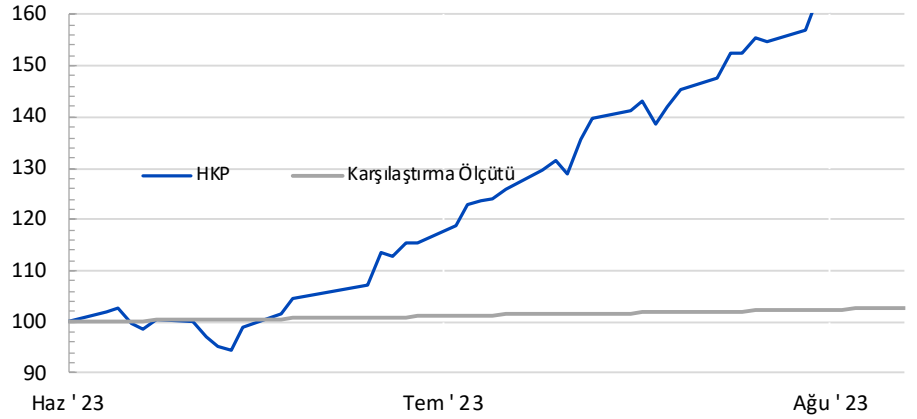
Getiri Tablosu

| | Günlük | Aylık | 3 Aylık | 6 Aylık | YBB | 12 Aylık |
|------------------|--------|--------|---------|---------|--------|----------|
| HKP | 0,42% | 30,47% | - | - | - | - |
| Karşılaş. Ölçütü | 0,04% | 0,26% | | | | |
| XKTUM | 0,86% | 23,79% | 77,24% | 75,13% | 46,59% | 178,60% |

Varlık Dağılımı



Getiri Grafiği



Kuruluş (İhraç Tarihi): 09.06.2023

Fon Bilgileri

Bu Fona Neden Yatırım Yapılır?

- Faiz hassasiyeti olan yatırımcılara yönelik BIST Katılım Tüm Endeksinin getiri potansiyelini, belirli sayıda hisselerle yoğunlaşarak sunar.
- Hisse senedi yoğun fon olduğu için bireylere %0 stopaj avantajı sağlar.

Yatırımcıları Kimlerdir?

- Faizsiz yatırım araçlarına yönelik tercihi olan,
- Hisse senetlerinin yüksek getiri avantajlarından yararlanmak isteyen,
- Yüksek risk algısı olan,
- Uzun vadeli yatırım perspektifine sahip nitelikli yatırımcılar.

Fonun Yatırım Amacı ve Stratejisi: Fon yatırımlarını faizsiz finans ilkelerine uygun varlıklara yapar. Fon, yüksek verim taşıdığına inandığı az sayıda hisseden oluşan çekirdek bir portföy taşıyarak yüksek getiri sunmayı hedefler.

Varlık Dağılımı: Fon toplam değerinin en az %80'i BIST Katılım Tüm Endeksinde yer alan ve faizsiz/katılım finans ilkelerine uygunluğu onaylanmış şirketlerin paylarına yatırım yapmakta ve portföy yönetiminde katılım prensiplerine uygunluk esas alınmaktadır.

TEFAS'ta İşlem Durumu: İşlem görmüyor.

İşlem Saati: Son talimat saati 15:00'dır. **Alım:** 15:00'e kadar verilen alım talimatı T+1 (ertesi gün) gün fiyatı ile T+1 (ertesi gün) gününde gerçekleşir. **Satım:** 15:00'e kadar verilen satış emirler T+1 (ertesi gün) günü fiyat ile T+2 gününde gerçekleşir.

Yönetim Ücreti: %3 (Yıllık)

Performans Ücreti: %20 (6 aylık dönemlerde)

Eşik Değeri: %100 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi

Stopaj Oranı: %0*

Önerilen Vade: Orta ve Uzun vade

Risk Değeri: **6



*Unvanında "Hisse Senedi Yoğun Fon (HSYF)" ifadesi geçen tüm fonlardan elde edilen gelirler için stopaj oranı % 0 (sıfır)'dir.

** Risk değeri, fonun oynaklığına (volatilité) göre, 1 (en düşük risk) ile 7 (en yüksek risk) arasında değişen değerler almaktadır. Fonun risk değeri 7'dir.

Fon'a ait TEFAS sayfasına [buradan](#), KAP sayfasına [buradan](#) ulaşabilirsiniz.

Fon, ilgili tebliğin nitelikli yatırımcılara satışına ilişkin hükümleri çerçevesinde nitelikli yatırımcılara satılacak serbest fon statüsündedir

HP3 | Lidya Serbest (Döviz) Fon

Dolar birikiminle, Eurobond getirisine ortak ol...



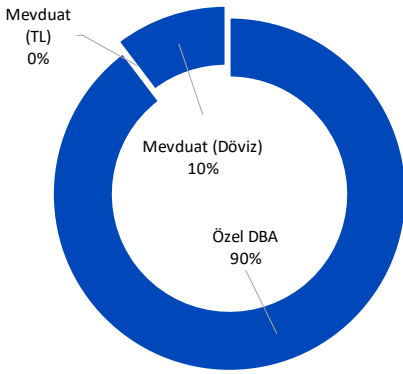
14 Ağustos 2023

| | |
|------------------|-----------|
| Fiyat (\$) | 1,021548 |
| Büyükük (\$) | 3.395.842 |
| Yatırımcı Sayısı | 19 |

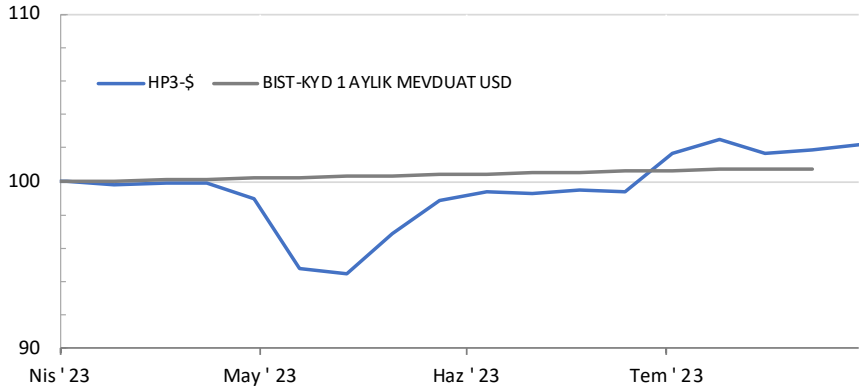
Getiri Tablosu - \$

| | Haftalık | Aylık | 3 Aylık | 6 Aylık | YBB | 12 Aylık |
|-------------------|----------|-------|---------|---------|-----|----------|
| Dönemsel | 0,24% | 0,46% | 2,26% | - | - | - |
| Yıllıklandırılmış | 12,65% | 5,63% | 9,15% | - | - | - |

Varlık Dağılımı



Getiri Grafiği-\$



Fon Bilgileri

Bu Fona Neden Yatırım Yapılır?

- Eurobondların sadece USD getirisinden stopaj ödeyerek, TL değer kaybının yaratacağı vergi yükünden etkilenmeksizin, USD bazlı getir sunar.
- En uygun vade, oran ve dağılım ile Eurobondlara yatırım yapan Fon, aktif olarak yönetilir.
- Alım limiti olmadan, vade sonu beklemeden, kolay pay alım-satım süreci ile Eurobond yatırımlarını ulaşılabilir hale getirir.

Yatırımcıları Kimlerdir?

- Eurobondların yüksek getirisine yatırım yapmak isteyen,
- Dolar mevduat faiz oranlarından memnun olmayan, faiz üzeri getiri için alternatif yatırım aracı arayan,
- Orta-uzun vadeli bakış açısına sahip olan,
- Risk algısı yüksek nitelikli yatırımcılar.

Fonun Yatırım Amacı ve Stratejisi: Fon stratejisi, ağırlıklı olarak döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak, döviz cinsinden getiri yaratmak üzerine kuruludur. Bu doğrultuda Fon, toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmaktadır. Fon işlemleri için hem Türk Lirası hem de Amerikan Doları para birimi ile talimat verilebilmektedir.

TEFAS'ta İşlem Durumu: İşlem görmüyor.

İşlem Saati: Fon haftalık bir fondur. Değerleme günü, Cuma günüdür. Son talimat saati 13:30'dur. **Alım:** Cuma günü 13:30'a kadar verilen alım talimatı, Pazartesi günü fiyatı ile Pazartesi günü gerçekleşir. **Satım:** Salı günü 13:00'e kadar verilen satım talimatı, Pazartesi günü fiyatı ile Pazartesi günü gerçekleşir

Yönetim Ücreti: %0,75

Performans Ücreti: Yoktur.

Eşik Değeri: %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi

Stopaj Oranı: %10

Önerilen Vade: Orta ve uzun vade

Fon'a ait TEFAS sayfasına [buradan](#), KAP sayfasına [buradan](#) ulaşabilirsiniz.

*Fon, ilgili tebliğin nitelikli yatırımcılara satışına ilişkin hükümleri çerçevesinde nitelikli yatırımcılara satılacak serbest fon statüsündedir.



Hedef Portföy Yönetimi A.Ş

Adres: Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd.
No:4/2 Cessas Plaza, Kat:7, Daire:15 34768
Ümraniye- İstanbul

Tel: 0212 970 85 70

E-posta: pazarlama@hedefportfoy.com.tr
www.hedefportfoy.com.tr



YASAL UYARI: Yatırım fonlarının geçmiş dönemlere ilişkin getirileri, gelecek dönem getirileri için gösterge değildir.

Bu rapor, Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.'nin yöneticisi olduğu yatırım fonları hakkında bilgilendirmek amacı ile hazırlanmıştır. Belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmemekte olup, belirli bir sermaye piyasası aracına yatırım yapılması niteliği taşımamaktadır, ayrıca alım/satıma ilişkin bir tavsiye olarak yorumlanmamalıdır. Hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bu içeriğin, müşterilerin ve diğer yatırımcıların alım/satım kararlarını destekleyebilecek yeterli bilgileri kapsamayabileceği dikkate alınmalıdır.

Bu raporda yer alan her türlü bilgi, veri, istatistiki şekil, grafik ve bilgiler, mevcut piyasa koşulları çerçevesinde Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından objektif ve güvenilir olduğuna inanılan ve kamunun erişimine açık bilgi kaynaklarından ve/veya veri dağıtım şirketlerinden elde edilerek derlenmiştir. Bu doğrultuda, söz konusu verilerdeki hata, güncellemeler, gecikmeler veya eksikliklerden dolayı Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ve çalışanlarının ve ortaklarının hiçbir sorumluluğu bulunmamaktadır. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir.

Paylaşılan bilgiler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu nedenle bu raporda yer alan bilgilerdeki hatalardan, eksikliklerden ya da bu bilgilere dayanılarak yapılan işlemlerden, yorum ve bilgilerin kullanılmasından doğacak her türlü maddi/manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan dolayı Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. ile bağlı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir.

NOT: Açıklanan dönemsel ve mevduat eşleniği getiriler, bireysel yatırımcılar için gösterge amaçlı olup, fon getirilerinin mevduat ürününün faiz ile karşılaştırılması için yapılan bir hesaplama değildir. Mevduat karşılığı yıllıklandırılmış getiriler $[(\text{Fonun dönem getirisi} \times 365 / (\text{dönem gün sayısı}) \times ((100 - \text{fon stopaj oranı}) / (100 - \text{TL aylık mevduat stopaj oranı}^*))]$ formülü ile hesaplanmaktadır. Fonların ihraç tarihlerine izahnamelerinde yer verilmektedir. (*Mevduat stopaj oranı tüm dönemler için %5 olarak alınmıştır.)