

ONE PORTFÖY DÖRDÜNCÜ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

ONE PORTFÖY DÖRDÜNCÜ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

One Portföy Dördüncü Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)'un ("Fon") 01 Ocak – 30 Haziran 2026 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasa Kurulu'nun VII-128.5 sayılı bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşların Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirmesine Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

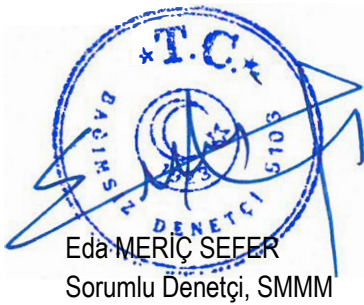
İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunumunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

İncelememiz sonucunda Fon'un 01 Ocak – 30 Haziran 2026 dönemine ait performans sunum raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı ile doğru ve gerçeğe uygun bir görünüm sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitemiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

01 Ocak – 30 Haziran 2026 dönemine ait performans sunum raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.
Member of Crowe Global



Eda MERİÇ SEFER
Sorumlu Denetçi, SMMM

İstanbul, 29 Temmuz 2026

**ONE PORTFÖY
DÖRDÜNCÜ HİSSE SENEDİ SERBEST FON
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2026
DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI
KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN
RAPOR**

ONE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN ONE PORTFÖY DÖRDÜNCÜ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

01 OCAK 2026– 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi: 05/09/2025		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı Fon, portföy yöneticisinin yerel ve global piyasalardaki trendleri yakından takip ederek, makroekonomik faktörlerin analizi ve piyasa öngörüsü doğrultusunda seçeceği bir veya birden fazla temaya dayalı yerli/yabancı ortaklık paylarına, borsa yatırım fonlarına ve diğer sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak, orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri sağlamayı amaçlamaktadır.	Portföy Yöneticileri Semih Sezgin Deniz Şahin Kubilay Özalp Seyfullah Esen Cenk Akyoldaş Mine Tarakçıoğlu
		Yatırım Stratejisi Fon'un ana yatırım stratejisi: Fon, portföy yöneticisinin yerel ve global piyasalardaki trendleri yakından takip ederek, makroekonomik faktörlerin analizi ve piyasa öngörüsü doğrultusunda seçeceği bir veya birden fazla temaya dayalı yerli/yabancı ortaklık paylarına, borsa yatırım fonlarına ve diğer sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak, orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri sağlamayı amaçlamaktadır. Ana strateji, belirlenen temalara portföy zamanlamasını efektif olarak kullanarak orta-uzun vadeli yatırım yapılması yönündedir. Fon, portföy dağılımının değişen piyasa koşullarına göre dinamik olarak değiştirilmesi suretiyle sermaye kazancı elde etmeyi hedeflemektedir. Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak BIST'te işlem gören ortaklık paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır. Ayrıca, Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle, Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST'te işlem gören ihraççı paylarına, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatlarına, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primlerine, borsada işlem gören ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varantlarına ve ihraççı paylarından oluşan endeksleri 27/11/2013 tarihli ve 28834 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Borsa yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.2)'nin 5 inci maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılır. Fon'un portföy yöneticileri, yatırım stratejisi, yatırım amacı, yatırım	
Fon Toplam Değeri	120.616.836,28		
Birim Pay Değeri	1,011267		
Yatırımcı Sayısı	155		
Tedavül Oranı %	0.02		
Portföy Dağılımı %			
Hisse Senedi	95,35		
Yatırım Fonları	4,64		
Viop Teminat	0,01		

ONE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN ONE PORTFÖY DÖRDÜNCÜ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

01 OCAK 2026– 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

		sınırlamaları, fonun maruz kalabileceği riskler, risk ölçüm yöntemleri, fon portföylerinde yer alan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile swap sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınan risklere ilişkin limitler, kaldıraç limiti, fon yönetim ücreti oranı, karşılaştırma ölçütü veya eşik değer belirlenme esasları, Fon katılma paylarının alım satımı, portföyün yönetimi ve saklanması, portföyün değerlemesi, Fon gelir gider farkının katılma payı sahiplerine aktarımı, Fona katılma ve fondan ayrılma şartları, Fon’un tasfiye şekline ilişkin esaslar ve Fon finansal raporlarının bağımsız denetimini yapan kuruluşa ilişkin bilgiler Fon’un KAP (www.kap.org.tr) sayfasında yer almaktadır. Kurucu yetkilileri ile Kurucu tarafından dışarıdan alınan hizmetlere ilişkin bilgiler ise Kurucu şirketin KAP sayfasında yer almaktadır.
--	--	---

		Yatırım Riskleri
		Fon yatırımcısı yatırım kararından önce fonla ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidir. Yatırımcılar, Fon’un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay değerindeki olası düşüşlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini dikkate almalıdırlar. Fonun maruz kalabileceği temel riskler; piyasa riski, karşı taraf riski, likidite riski, kaldıraç yaratan işlem riski, operasyonel risk, yoğunlaşma riski, korelasyon riski, yasal risk, ihraççı riski, baz riski, opsiyon duyarlılık riskleri, teminat riski, açığa satış riski, yapılandırılmış Yatırım/borçlanma Araçları riski olup bu risklere ilişkin detaylı açıklamalar KAP’ta (www.kap.org.tr) yer almaktadır.

**ONE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN ONE
PORTFÖY DÖRDÜNCÜ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ SERBEST FON)**

01 OCAK 2026– 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT

PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

B. PERFORMANS BİLGİSİ

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (%) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Eşik Değerin Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Net Aktif Değeri
2026 ¹	-7,62	24,23	17,76	1,88	0,12	-0,12	120.616.836,28
2025 ²	9,47	16,17	4,36	1,06	0,10	-0,062	40,101,952.95

(*) Enflasyon oranı: Eylül- Aralık dönemleri için gerçekleşen TÜFE baz alınmıştır.

(**) Portföyün ve eşik değerinin standart sapması rapor dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

¹ 01 Ocak 2026– 30 Haziran 2026 tarihleri arasındaki dönemdir.

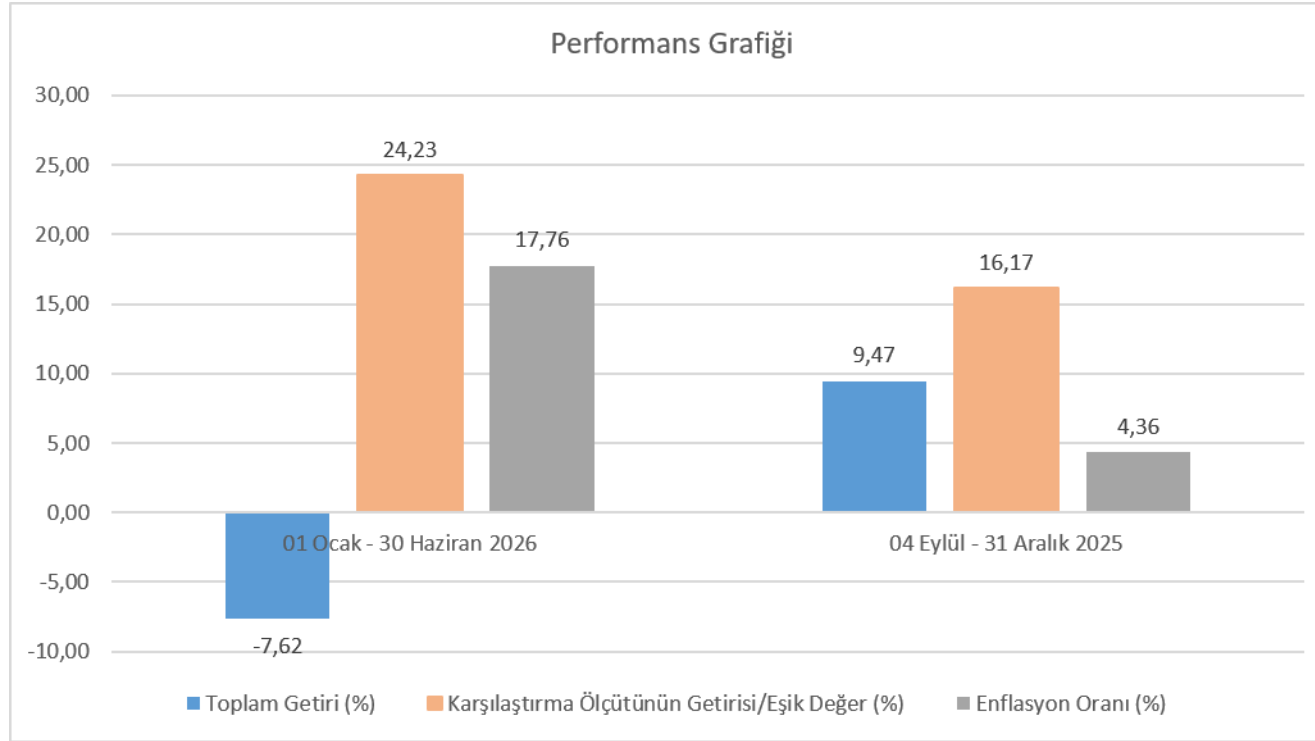
² 01 Ocak 2025– 31 Aralık 2025 tarihleri arasındaki dönemdir.

**ONE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN ONE
PORTFÖY DÖRDÜNCÜ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ SERBEST FON)**

01 OCAK 2026– 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT

PERFORMANS SUNUM RAPORU

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



İlişikteki dipnotlar bu performans bilgisi tablosunun ayrılmaz bir parçasıdır.

ONE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN ONE PORTFÖY DÖRDÜNCÜ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

01 OCAK 2026– 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

C. DİPNOTLAR

- 2021 yılında kurulan Gri Portföy Yönetimi A.Ş., 21.06.2023 tarihli Genel Kurul Kararı ile “Gri Portföy Yönetimi A.Ş.” olan şirket unvanının “Foneria Portföy Yönetimi A.Ş.” olarak değiştirilmesi hususunda gerekli izinlerin verilmesine yönelik SPK’ya başvuruda bulunmuş olup, SPK gerekli izinlerin verilmesine yönelik talebi olumlu karşılamıştır. Şirket’in yeni unvanı olan Foneria Portföy Yönetimi A.Ş., 04.07.2023 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili’nde tescil edilmiş olup, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nin 04.07.2023 tarih 10863 sayılı nüshasında ilan edilmiştir.
- Foneria Portföy Yönetimi A.Ş., 11.09.2025 tarihli Genel Kurul Kararı ile “Foneria Portföy Yönetimi A.Ş.” olan şirket unvanının “One Portföy Yönetimi A.Ş.” olarak değiştirilmesi hususunda gerekli izinlerin verilmesine yönelik SPK’ya başvuruda bulunmuş olup, SPK gerekli izinlerin verilmesine yönelik talebi olumlu karşılamıştır. Şirket’in yeni unvanı olan One Portföy Yönetimi A.Ş., 17.09.2025 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili’nde tescil edilmiş olup, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nin 17.09.2025 tarih 11417 sayılı nüshasında ilan edilmiştir.
- One Portföy Yönetimi A.Ş.’nin ortaklık yapısı; %95,000 Bülent KIRIMLI, %5 İlkey CİVELEK kişilerinden oluşmaktadır. Foneria Portföy Yönetimi’nin kuruluş temel amacı, sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri yönetmektir.

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla 21 adet kurucusu olduğu Yatırım Fonu, 9 adet kurucusu olduğu Girişim Sermayesi Yatırım Fonu, 3 adet kurucusu olduğu Gayrimenkul Yatırım Fonu, 1 yöneticisi olduğu Emeklilik Yatırım Fonu ve ayrıca bireysel yatırımcı portföyleri yönetilmektedir. Toplam yönetilen portföy büyüklüğü 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla; 16,4 milyar TL yatırım fonları ve 15,8 milyar TL bireysel portföy olmak üzere 32,2 milyar TL’dir.

Fon, 05 Eylül 2025 tarihinden itibaren eşik değeri BIST KYD 1 Aylık TL Mevduat Endeksi*1.2 oluşan portföyün getirisi olarak belirlemiştir.

Yatırım araçlarının ilgili dönem getirilerinin, Fon’un yatırım stratejisi dahilinde hedeflenen portföy oranlarıyla ağırlıklandırılması sonucu “karşılaştırma ölçütü getirisi” hesaplanmaktadır.

Toplam getiri; Fon’un ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel değişimi, yani Fon’un portföy getirisini ifade etmektedir.

Nispi getiri ise; performans dönemi sonu itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranının karşılaştırma ölçütünün getiri oranı ile karşılaştırılması sonucu elde edilecek pozitif ya da negatif yüzdesel değerdir. Portföyün gerçekleşen getiri tutarı, karşılaştırma ölçütünün getiri oranı ile karşılaştırılmakta ve aradaki fark nispi getiri tutarı olarak ifade edilmektedir. İlgili getiri oranı hesaplamasında kullanılan finansal veriler SPK’nın 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 (mükerrer) sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Seri II-14.2 No’lu “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği’nin 9. maddesinde belirtilen portföy değerlendirme ilkeleri esas alınarak hazırlanmıştır.

Yukarıdaki tanımlamalar baz alınarak yapılan hesaplamalar sonucunda, nispi getiri oranları aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
Nispi Getiri	-31,85	-6,69

- Fon portföyünün karşılaşılabileceği risklere, yatırım stratejisi ve yatırım amacına “Tanıtıcı Bilgiler” başlığında yer verilmiştir.
- Fon portföyünün 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde net toplam getirisi -%7,62 olarak gerçekleşmiştir.

ONE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN ONE PORTFÖY DÖRDÜNCÜ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

01 OCAK 2026– 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

C. DİPNOTLAR (Devamı)

Performans sunum dönemine ait net getiri bilgisi aşağıda sunulmaktadır:

Net Basit Getiri	-7,62%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	4.39%
Azami Toplam Gider Oranı (Dönemsel)	0.00%
Kurucu Tarafından Karşılanaan Giderlerin Oranı	0.00%
Net Gider Oranı	4.49%
Brüt Getiri	-3,23%

(*) Kurucu tarafından karşılananlar da dahil tüm fon giderlerinin ortalama net varlık değerine oranını ifade etmektedir (bkz. Dipnot C.5).

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

01 Ocak – 30 Haziran 2026 döneminde:	Gider Tutarı (TL)	Dönem İçi Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%)
İhraç İzni Giderleri	8.112,93	0,01%
Bağımsız Denetim Ücreti	55.772,88	0,06%
Saklama Ücretleri	85.505,63	0,10%
Fon Yönetim Ücreti	1.298.353,65	1,48%
Hisse Senedi Komisyonu	2.243.135,33	2,56%
Gecelik Ters Repo Komisyonu	43.327,87	0,05%
Vergi ve Diğer Giderler	39.378,85	0,05%
Türev Araçlar Komisyonu	14.100,51	0,02%
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Komisyonu	17.116,40	0,02%
Diğer Giderler	33.358,66	0,04%
TOPLAM GİDERLER	3.838.162,710	4,39%
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ	87.482.729,41	

7. Fon; performans sunum döneminde yatırım stratejisi değişikliği yapmamıştır.
8. Portföy grubu: Geçerli değildir.
9. Portföy sayısı: Geçerli değildir.
10. Portföy yönetiminde kullanılan kredi bulunmamaktadır.

ONE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN ONE PORTFÖY DÖRDÜNCÜ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

01 OCAK 2026– 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1. 01 Ocak 2026 – 30 Haziran 2026 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu -0,12 olarak gerçekleşmiştir. Riske göre düzeltilmiş getirinin hesaplanmasında “Bilgi Rasyosu” (Information Ratio) kullanılmıştır. Bilgi rasyosu, fonun günlük getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün günlük getiri oranı/eşik değer farklarının performans dönemi boyunca ortalamasının, fonun günlük getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün günlük getiri oranı/eşik değer farklarının performans dönemi boyunca standart sapmasına oranı olarak hesaplanmaktadır. Pozitif ve istikrarlı bilgi rasyosu hedeflenir.
2. Fon, Ocak 2026 – 30 Haziran 2026 dönemine ait performans sunum raporunu Sermaye Piyasası Kurulu’nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ’inde yer alan performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde hazırlamıştır.
3. One Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonu’na bağlı olarak kurulmuştur.
4. Fon’a portföy saklayıcılığı hizmeti Takasbank A.Ş. tarafından verilmektedir.

.....