

İş Portföy Yedinci Serbest (Döviz-Avro) Fon

**1 Ocak- 30 Haziran 2023 Dönemine ait
Performans Sunum Raporu ve
Yatırım Performansı Konusunda
Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**

**İş Portföy Yedinci Serbest (Döviz-Avro) Fon'un yatırım performansı
konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

İş Portföy Yedinci Serbest (Döviz-Avro) Fon'un ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 2023 hesap dönemine ait ekteki performans sunuş 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 ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak – 30 Haziran 2023 hesap dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak – 30 Haziran 2023 dönemine ait performans sunuş 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.



Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Alper Ekbül, SMMM
Sorumlu Denetçi

31 Temmuz 2023
İstanbul, Türkiye

İŞ PORTFÖY YEDİNCİ SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON (IUF) PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 28.02.2022

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.06.2023 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	182,498,280
Fon Toplam Değeri	6,482,145
Birim Pay Değeri (TRL)	27.882958
Birim Pay Değeri (EUR)	0.990373
Yatırımcı Sayısı	255
Tedavül Oranı	0.65%
Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	92.70%
- Kamu	92.70%
Döviz	6.37%
Teminat	0.28%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.	Kadir Furtun
	Doruk Ergun
İŞ PORTFÖY YEDİNCİ SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON	

Yatırım Stratejisi
Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından EUR cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların EUR cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılacaktır. Fontoplam değerinin kalan kısmı yabancı ihraççıların para ve sermaye piyasası araçlarına ve/veya Türk Lirası cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılacaktır. Fon portföyüne alınacak finansal varlıklar Sermaye Piyasası Kurulunun düzenlemelerine ve bu izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak seçilir ve portföy yöneticisi tarafından mevzuata uygun olarak yönetilir. Fon portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçimi, Tebliğ'in 4. maddesinde belirtilen varlıklar ve işlemler ile 6. maddesinde tanımlanan fon türlerinden Serbest Şemsiye Fon niteliğine uygun bir portföy oluşturulması esas alınır. Fon, Tebliğ'in 25'inci maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyulur. Fon'un yatırım stratejisi başta T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından Avro cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların Avro cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçları olmak üzere, Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçlarına, taraf olunacak sözleşmelere, finansal işlemlere ve menkul kıymetlere yatırım yaparak sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır. Fon'un likidite veya vade açısından bir yönetim kısıtlaması yoktur. Fon portföyü, Tebliğ'in 4. maddesinde belirtilen tüm varlık ve işlemlerden oluşabilir. Fon portföyüne TL cinsi varlıklar ve işlemler olarak; Sermaye Piyasası Kurulundan teminat olarak kabul edilen her türlü varlığı dayanak olarak alan repo ve ters repo işlemleri (Menkul kıymet tercihi ve pay senedi repo/ters repo işlemleri dahil), Takasbank Para Piyasası ve/veya yurt içi organize para piyasası işlemleri, devlet iç borçlanma senetleri, Türkiye'de mukim şirketler tarafından ihraç edilen özel sektör menkul kıymetleri (ortaklık payları ve borçlanma araçları), mevduat/katılma hesapları, kredi riskine dayalı yatırım araçları (CLN), kamu ve/veya özel sektör tarafından ihraç edilen kira sertifikaları ile ipoteğe ve/veya varlığa dayalı menkul kıymetler ve/veya ipotek ve/veya varlık teminatlı menkul kıymetler, yurtdışı ihraççıların çıkarmış olduğu TL cinsi menkul kıymetler, varantlar, sertifikalar ve sözkonusu varlıklara ve/veya söz konusu varlıklar üzerinden oluşturulan endekslere dayalı swap işlemleri/sözleşmeleri dahil türev araçlar, yapılandırılmış yatırım araçları ile yurt içinde ve/veya yurt dışında kurulmuş borsa yatırım fonu katılma payları, gayrimenkul yatırım fonu katılma payları ve girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları dahil olmak üzere yatırım fonu katılma payları ile her türlü yatırım ortaklığı payları alınabilir. Fon, döviz cinsi varlık ve işlemler olarak ise; Türk Devleti, il özel idareleri, Kamu Ortaklığı İdaresi ve belediyeler ile Devletin kefalet ettiği diğer kuruluşlar tarafından yurtdışında ihraç edilen eurobondlara, sukuk ihraçlarına, Türkiye'de ihraç edilen döviz cinsinden/döviz endeksli borçlanma araçlarına, Türk özel şirketlerinin ihraç ettiği eurobondlar ve sukuklar dahil döviz cinsi borçlanma araçlarına, gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına (eurobond, hazine/devlet bono/tahvil, ve/veya benzer yapıdaki diğer borçlanma araçları), mevduat/katılma hesapları, gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerdeki şirketlerin ortaklık payları ile Amerikan ve Global Depo Sertifikalarına (ADRGDR), gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin yatırım fonu/borsa yatırım fonu katılma paylarına (yabancı fonlar) ve altın ve diğer kıymetli madenler ile bu madenlere dayalı olarak ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına ve emtiaya dayalı türev ürünlere yatırım yapılabilir. Fon uygulayacağı stratejilerde, beklenen getiriyi artırmak veya riskten korunmasa sağlamak amacıyla kaldıraç yaratan işlemler gerçekleştirilebilir. Kaldıraç yaratan işlem; fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant ve sertifika dahil edilmesini, ileri valörlü tahvil/bono ve altın işlemlerini, opsiyon alım ve satımı ile yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçlarını, dayanak varlığı ortaklık payları ve endeksleri, faize dayalı menkul kıymetler ve endeksleri, döviz ve emtia olan türev ürünleri ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemleri ifade eder. Türev işlemler hemtezhüstü piyasalar aracılığıyla hem de organize piyasalar aracılığıyla yapılabilir. Repo/Ters Repo pazarındaki işlemlerin yanı sıra menkul kıymet tercihi ve/veya pay senedi repo/ters repo işlemleri yapılabilir. Kaldıraç kullanımı; • Vadeli işlemler ve opsiyonlar gibi belirli bir teminat, prim ya da ödeme karşılığı nispi işlem yapılabilmesine imkan tanıyan kaldıraçlı işlemlere yatırım yapılarak, • Menkul Kıymet Tercihi Repo Pazarı ile Pay Senedi Repo Pazarı ve Repo/Ters Repo Pazarı'nda repo yoluyla fon temin edilerek, • Kredi kullanılarak kredili menkul kıymet alımı ve ağıza satış gibi diğer borçlanma yöntemleriyle gerçekleştirilebilir. Takasbank Borsa Para Piyasası ve/veya diğer para piyasası işlemleri ile fon temin edilerek kaldıraç yaratılabilir. Kaldıraç kullanımı, Fon'un getiri volatilitesini ve maruz kaldığı riskleri artırabilir. Kaldıraç seviyesinin belirlenmesinde, kaldıraç kullanımı sonrasında oluşabilecek riskli düzeyinin bu izahnamede yer alan sınırlamalar dahilinde kalması hususu da göz önünde bulundurulur. Kaldıraç yaratan işlemlere ilişkin pozisyon hesaplaması yapılırken dayanak varlığın piyasa fiyatı olarak, Finansal Raporlama Tebliği'nde yer alan esaslar çerçevesinde belirlenen fiyat esas alınır. Fon herhangi bir menkul kıymete doğrudan veya türev araçlar vasıtasıyla dolaylı yatırım yapabilir. Fon herhangi bir menkul kıymeti ya da nakdi teminat göstererek borçlanabilir veya türev araçlar vasıtasıyla dolaylı olarak bu borçlanmayı gerçekleştirebilir. Fon borsa dışı repo/ters repo işlemleri gerçekleştirebilir. Fon yatırım stratejisini uygularken, kredi alabilir, repo (pay senedi repo işlemleri dahil), para piyasası işlemleri ve diğer borçlanma araçlarını kullanabilir. Fon portföyünde bulunan tüm ortaklık payları ödünç işlemine konu edilebilir. Fon, serbest fon niteliğinde olmasından dolayı ödünç menkul kıymet işlemlerine dair Tebliğ'in 22. maddesindeki sınırlamalara tabi değildir. Ödünç menkul kıymet işlemlerine dair uygulanacak esaslar ise Rehber'in 4.2.5. maddesinde belirtilmiştir. Fon sadece yapılan işlemlerle ilgili olması kaydıyla yatırım yaptığı para ve sermaye piyasası araçlarını ya da diğer finansal varlıkları teminat olarak verebilir.

İŞ PORTFÖY YEDİNCİ SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON (IUF) PERFORMANS SUNUM RAPORU

Yatırım Riskleri

1) Fon'un maruz kalabileceği riskler şunlardır:1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizle endeksli finansal araçlara dayalı türevsözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları vedöviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir.Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:-a- Faiz Oranı Riski: Fon portföyüne faizle dayalı varlıkların (borçlanma aracı, ters repov.) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalardayasanabilecekfaiz 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 kalacağızarar olasılığına ifade etmektedir.-c- Ortaklık Payı Fiyatı Riski: Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fonportföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişikliklernedeniyli portföyün maruz kalacağı zarar olasılığına ifade etmektedir.-d- Kâr Payı Oranı Riski: Fon portföyüne kira sertifikası ve katılma hissesi dahil edilmiş halinde söz konusu ürünlerin sağlayacağı kâr/karş payı oranlarındayasanabilecek dalgalanmalar nedeniyle oluşan riski ifade eder.-e- Kıymetli Maden ve Emtia Riski: Kıymetli madenlere doğrudan yatırım yapılmasıveya kıymetli madenler ile emtiaya dayalı sermaye piyasası araçlarının fon portföyündehalil edilmesi halinde, kıymetli madenlerin veya emtiaların fiyatlarında meydanagelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün değer kaybetme olasılığına ifadeetmektedir.2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerinegetirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkansaklıkları sonucunda ödememsi yapılamaması riskini ifade etmektedir.3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasafiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.4) Kaldıraç Yaratın İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyonsözleşmeler), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika dahil edilmesi, ileri valürlüatılmalı/bono ve altın alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzerişlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımın üzerinde pozisyonlanılması sebebi ile Fon'un başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebileme olasılığıkaldıraç riskini ifade eder.5) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, Fon'un operasyonel süreçlerindeki aksamalarsonucunda zarar oluşması olasılığına ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasındakullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da ihlali işlemleri gibikurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibikurum dışı etkenler de olabilir.6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucundaFon'un bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.7) Korelasyon Riski: Karşı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli birzaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az ikifarklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyleolduğabebilecek zarar ihtimalini ifade eder.8) Yasal Risk: Fon'un katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta vüdenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuzetkilennesi riskidir. 9) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülükleriniokımsen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.10) Açığa Satış Riski: Fon portföyü içerisinde alınan açığa satış yapılan finansalenstrümanları piyasa likiditesinin daralması sebebiyle ödünç karşılığı ve/veya doğrudan açığasatış imkanlarının azalması durumunu ifade etmektedir.11) Etik Risk: Dolandırıcılık, suistimal, zimmete para geçirme, hırsızlık gibi nedenlerle Fon'u zarara uğratabilecek kastlı eylemler ya da Kurucu'nun itibarını olumsuz etkileyecesuçların (örneğin, kara para aklaması) işlenmesi riskidir.12) Baz Riski: Vadeli işlem kontratlarının karşı değeri ile konu olan ilgili finansalenstrüman spot fiyatının aldığı değer arasındaki fiyat farkınlığı değişimini ifade etmektedir.Sözleşmede belirlenen vade sonunda vadeli fiyat ile spot fiyat birbirine eşit olmaktadır. Açığa satış portföyü içerisinde yer alan ilgili vadeli finansal enstrümanlarda işlem yapılan tarih ile vadesonu arasında geçen zaman içerisinde vadeli fiyat ile spot fiyat teorik fiyatlamadan farklıolabilmektedir. Dolayısı ile burada Baz Değer'in sözleşme vadesi boyunca göstereceği değişimriskini ifade etmektedir.13) Teminat Riski: Türev araçlar üzerinden alınan bir pozisyonun güvencesi olarakların teminatı, teminat zorunlu haller sebebiyle likidite etmesi halinde piyasaya göredğerleme değerinin beklenen türev pozisyon değerini karşılayamaması veya doğrudan,teminatın niteliği ile ilgili olumsuzlukların bulunması olasılığının ortaya çıkması durumudur.14) Opsiyon Duyarlılık Riskleri: Opsiyon portföylerinde risk duyarlılıkları arasında,işleme konu olan spot finansal ürün fiyat değişiminde çok farklı miktarda risk duyarlılıkdğişimleri yaşanabilmektedir. Delta; opsiyonun yazıldığı ilgili finansal varlığın fiyatındaki birbirim değışimin opsiyon priminde oluşturdugu değışimi göstermektedir. Gamma; opsiyonunulığı olduğu varlığın fiyatındaki değışimin opsiyonun değışiminde meydana getirdiğı değışimilıkmektedir. Vega; opsiyonun dayanak varlığının fiyat dalgalanmasında birim değışiminopsiyon priminde oluşturdugu değışimdir. Theta; risk ölçümlerinde büyük önem taşıyan zamanfaktörünü ifade eden değışime göre, opsiyon fiyatının vadeye göre değışiminin ölçüsüdür. Rhaise faiz oranlarındaki yüzdesel değışimin opsiyonun fiyatında oluşturdugu değışimin ölçüsüdür.15) Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçları Riskleri: Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçlarının değeri ve dönem sonu getirisi faiz ödemesinin yanında dayanakvarlığın piyasa performansına bağlıdır. Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçlarının dayanak varlıkları üzerine oluşturulan stratejilerin getirisinin ilgili dönemde negatif olmas halinde, yatırımcı vade sonunda hiçbir işli geliri elde edemeyeceğii gibi, performansla orantılıolarak vade sonunda elde edilen işli tutan nominal değerdan daha düşük de olabilir. Bununla birlikte, Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçlarının günlük fiyatolusumunda piyasa faizlerinde yaşanabilecek değışimler ve dayanak varlık fiyat değışimleri deetkilli olabilmektedir. Piyasa faizlerinde ve dayanak varlık fiyatlarında yaşanabilecekdalgalanmalar Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçlarının günlük değışimlenietkileyebilirmektedir. Fon'un Riskle Maruz Değeri (RMD) hesaplamalarında türev araçlarıbirlikte Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçlarından kaynaklanan piyasa riskleri dikkate alınır.Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçları yatırımı yapılması halinde karşı taraf riskide mevcuttur. Karşı taraf riski, ihraççı kurumun Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçındankaynaklanan yükümlülüklerini yerine getiremeye riskini ifade eder. Karşı taraf riskininminimum seviyede tutulabileceğine, Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçlarıyatırımında ihraççının ve/veya varsa yatırımcı aracının Fon Tebliğinin 32'nci maddesindebelirtilen derecelendirmeye notna sahip olması koşulu anarır.

İŞ PORTFÖY YEDİNCİ SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON (IUF) 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
2022 ****	31.46%	29.53%	41.07%	12.00%	11.69%	0.04	105,432,566.62
2023	37.08%	41.65%	19.77%	16.36%	15.71%	-0.09	182,498,280.04

PERFORMANS BİLGİSİ EUR						
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi / Eşik Değer (%)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu (***)	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2022 *****	2.03%	0.54%	2.70%	0.03%	0.04	5,288,843.52
2023	-2.94%	0.30%	4.45%	0.03%	-0.09	6,482,143.92

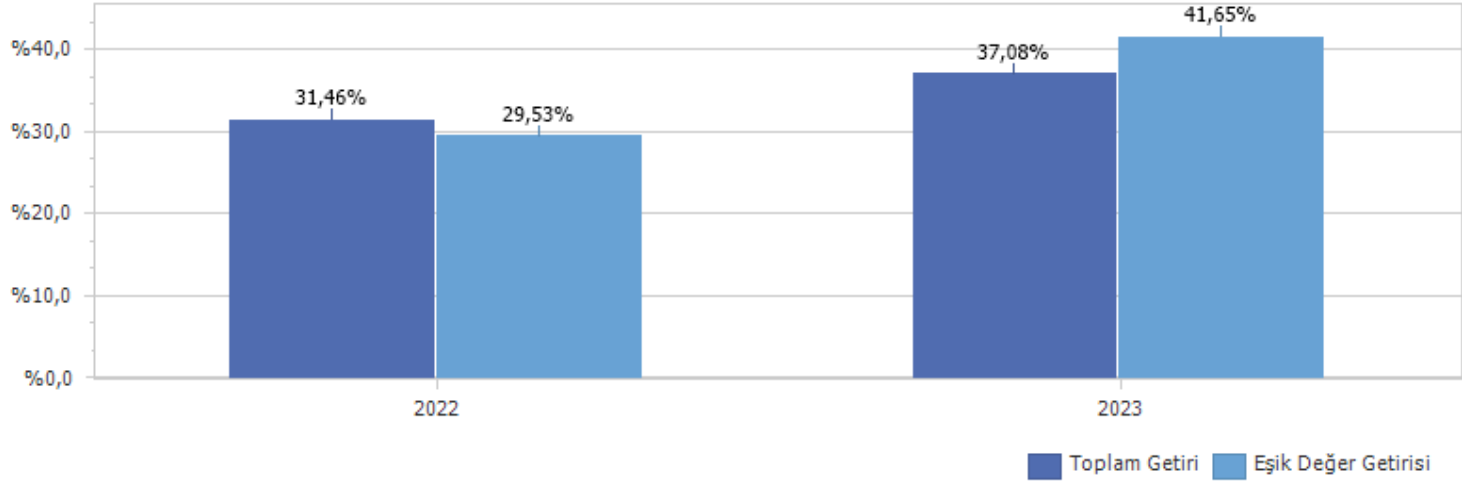
(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

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

(****) İlgili veriler 28.02.2022 tarihinden sene sonuna kadar olan değerleri vermektedir.

(*****) 28.02.2022 tarihi itibarıyla EUR fiyat açıklamaya başlamıştır.

PERFORMANS GRAFİĞİ



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

İŞ PORTFÖY YEDİNCİ SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON (IUF) 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 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 tebliği, fonların izahnameleri ve portföy yöneticiliği faaliyetine ilişkin geçerli mevzuat çerçevesinde, fonlar Sermaye Piyasası Faaliyet Lisanslarına sahip uzmanlar tarafından yönetilmektedir. Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliği, 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 1.01.2023 - 30.06.2023 döneminde net %37,08 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %41,65 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %4,57 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 itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranı ile nispi getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

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

1.01.2023 - 30.06.2023 döneminde:	Fon Toplam Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.250711%	333,267.74
Denetim Ücreti Giderleri	0.002084%	2,770.00
Saklama Ücreti Giderleri	0.078086%	103,799.21
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.005137%	6,828.10
Kurul Kayıt Ücreti	0.000000%	0.00
Diğer Faaliyet Giderleri	0.060955%	81,026.55
Toplam Faaliyet Giderleri	527,691.60	
Ortalama Fon Toplam Değeri	132,929,132.91	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	0.40%	

5) Performans sunum dönemi içerisinde eşik değer sabit kalmıştır

Dönem	Karşılaştırma Ölçütü Bilgisi
28.02.2022 - ...	%100 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat EUR

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

İŞ PORTFÖY YEDİNCİ SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON (IUF) PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Performans sunum dönemine ait Brüt Getiri hesabı aşağıda sunulmaktadır

Net Getiri	37.08%
Gerçekleşen Gider Oranı	0.40%
Azami Gider Oranı	
Brüt Getiri *	37.48%

*** 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 Getiri Endeksi	6.71%
BIST 30 Getiri Endeksi	10.09%
Bist-Kyd Dibs 91 Gün	6.24%
Bist-Kyd Dibs 182 Gün	4.47%
Bist-Kyd Dibs 365 Gün	1.29%
Bist-Kyd Dibs 547 Gün	-1.51%
Bist-Kyd Dibs Tüm	-12.36%
Bist-Kyd Ösba Sabit	13.01%
Bist-Kyd Ösba Değişken	9.18%
Bist-Kyd Repo (Brüt)	5.01%
Bist-Kyd Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama	47.16%
Bist-Kyd Eurobond Usd (TL)	42.49%
Bist-Kyd Eurobond Eur (TL)	41.30%
USD	38.10%
EUR	41.23%