

İŞ PORTFÖY KÂR PAYI ÖDEYEN İKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

**17 KASIM - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

İŞ PORTFÖY KÂR PAYI ÖDEYEN İKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

İş Portföy Kâr Payı Ödeyen İkinci Serbest (Döviz) Fon'unun ("Fon") 17 Kasım - 31 Aralık 2025 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.

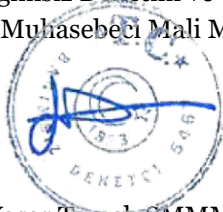
İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre 17 Kasım - 31 Aralık 2025 dönemine ait performans sunuş raporu Fon'un performansını Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakiben finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Gökçe Yaşar Temel, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Ocak 2026

İŞ PORTFÖY KAR PAYI ÖDEYEN İKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON (İK2) PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 10.11.2025

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

31.12.2025 tarihi itibarıyla (*)		Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TRL)	200,979,439.46	Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak T.C. 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 yatırılacaktır. Fon toplam değerinin kalan kısmı ise TL veya yabancı para cinsinden diğer para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir. Ayrıca, 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 portföyüne alınacak finansal varlıklar Sermaye Piyasası Kurulunun düzenlemelerine ve bu izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak seçilir ve portföy yöneticisi tarafından mevzuata uygun olarak yönetilir.	Kadir Furtun
Fon Toplam Değeri (USD)	4,690,772.69		Barış Keskin
Birim Pay Değeri (TRL)	43.101923		
Birim Pay Değeri (USD)	1.005980		
Yatırımcı Sayısı	98		
Tedavül Oranı	23.31%	En az alınabilir pay adedi: 1 adet	
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi	
Borçlanma Araçları	99.99%	Fon portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, Tebliğin 4. maddesinde belirtilen varlıklar ve işlemlere uygun bir portföy oluşturulması esas alınır. Fon yönetiminde, Tebliğin 25. maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyulur. Fonun likidite veya vade açısından bir yönetim kısıtlaması yoktur. Fonu temel amacı, döviz cinsi varlıklara yatırım yaparak döviz cinsi mutlak getiri elde etmektir. Fon, yatırım yaptığı finansal araçlardan elde edeceği gelirin bir kısmını (portföyünde bulunan borçlanma araçlarından tahsil edilen faiz/kâr payı (kupon ödemesi) dikkate alınarak) yatırımcılarına 08.01.2026, 08.04.2026, 08.07.2026, 08.10.2026, 08.01.2027 tarihlerinde ve itfa tarihi olan 25 Mart 2027'de kar payı ödemelerini yapmayı ve bu suretle yatırımcılarına belli bir nakit akışı sağlamayı hedeflemektedir. Dönemsel olarak dağıtılacak kâr payı miktarına Kurucu tarafından karar verilecektir. Yatırımcıya ödeme yapılacak gün yurt içi piyasalarda, New Yorkta ve/veya Londrada finansal piyasaların tatil olması para transferinin kapalı olması ya da tahakkuk etmiş faiz/kâr payı (kupon) bedellerinin İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde blokedan çıkamaması durumunda kâr payı ödeyeceği gün, tatil gün sayısı ve/ veya para transferinin açık olduğu güne kadar ertelenir. Yurt içi piyasalarda yarım gün tatil olması durumunda izleyen ilk iş günü gerçekleştirilir. Kâr payı ödemeleri fon katılma payı sahiplerine ise Amerikan Doları (USD) cinsinden ödeme yapılır. Fon portföyündeki sermaye piyasası araçlarının temerrüdü halinde, gereken nakit akışı sağlanamayacağı için; kâr payı ödemesi yapılamaz. Fon uygulayacağı stratejilerde, beklenen getiriye artırmak veya riskten korunma sağlamak amacıyla kaldıraç yaratan işlemler gerçekleştirebilir. 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 alım satım işlemlerini, opsiyon alım ve satımı, yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçlarının alım satımı, dayanak varlığı ortaklık payları ve endeksleri, faize dayalı menkul kıymetler ve endeksleri, döviz ve altın olan türev ürünleri ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemleri ifade eder. Türev işlemler hem tezgahüstü piyasalar aracılığıyla hem de organize piyasalar aracılığıyla yapılabilecektir. Repo/Ters Repo pazarındaki işlemlerin yanı sıra menkul kıymet tercihli ve/veya pay senedi repo/ters repo işlemleri yapılabilecektir. - . Fon, serbest fon niteliğinde olmasından dolayı ödünç menkul kıymet işlemlerine dair Tebliğin 22. maddesindeki sınırlamalara tabi değildir. Ödünç menkul kıymet işlemlerine dair uygulanacak esaslar ise Rehberin 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.	
- Kamu	99.99%		
Ters Repo	0.01%		
		Yatırım Riskleri	
		Fon'un maruz kalabileceği riskler şunlardır:1) Piyasa Riski 2) Karşı Taraf Riski 3) Likidite Riski 4) Kaldıraç Yaratan İşlem Riski 5) Operasyonel Risk 6) Yoğunlaşma Riski 7) Korelasyon Riski 8) Yasal Risk 9) İhraççı Riski 10) Açığa Satış Riski 11) Etik Risk 12) Baz Riski 13) Teminat Riski 14) Opsiyon Duyarlılık Riskleri 15) Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçları Riskleri	

(*) 1 Ocak 2026 tarihinin tatil günü olması sebebi ile 2 Ocak 2026 sonu ile hazırlanan performans raporlarında 2 Ocak 2026 tarihinde geçerli olan 31 Aralık 2025 tarihi ile oluşturulan Fon Portföy Değeri ve Net Varlık Değeri tablolarındaki değerler kullanılmıştır.

İŞ PORTFÖY KAR PAYI ÖDEYEN İKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON (IK2) PERFORMANS SUNUM RAPORU

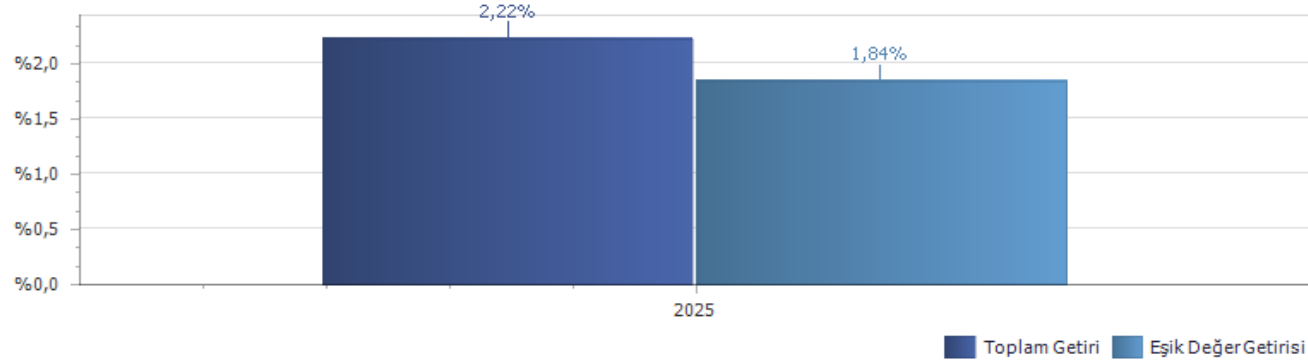
B. PERFORMANS BİLGİSİ							
PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi / Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2025 (***)	2.22%	1.84%	1.29%	1.55%	1.41%	0.20	200,979,439.46
PERFORMANS BİLGİSİ USD							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi / Eşik Değeri (%)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)		Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2025 (***)	0.60%	0.22%	0.90%		0.06%	0.20	4,690,772.69

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

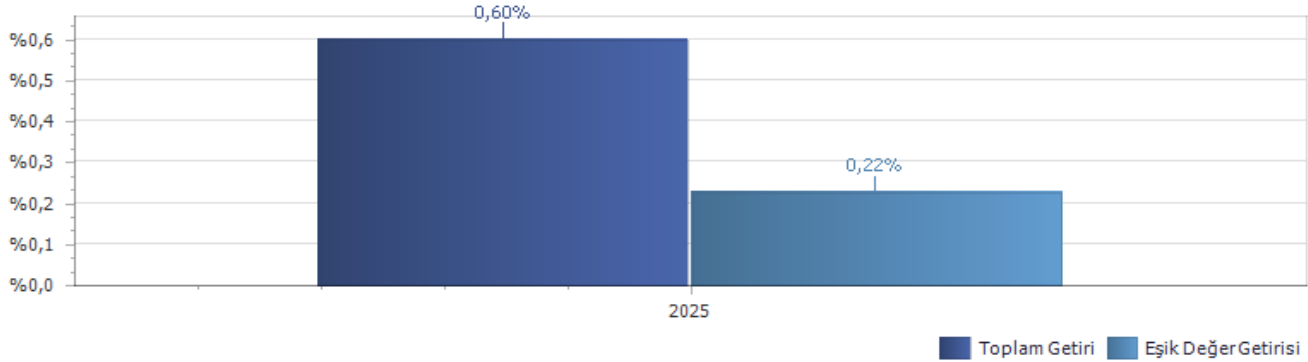
(**) Portföyün ve eşik değerın standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

(***) İlgili veriler 17.11.2025 tarihinden sene sonuna kadar olan değerleri vermektedir.

PERFORMANS GRAFİĞİ



PERFORMANS GRAFİĞİ USD



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

İŞ PORTFÖY KAR PAYI ÖDEYEN İKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON (İK2) 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 17.11.2025 - 31.12.2025 döneminde net %2,22 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %1,84 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %0,38 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 dönem sonu itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranı ile eşik değer 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.

17.11.2025 - 31.12.2025 döneminde:	Fon Toplam Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.123300%	245,080.86
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.000003%	5.72
Denetim Ücreti Giderleri	0.030662%	60,946.80
Kurul Kayıt Ücreti	0.000000%	0.00
Saklama Ücreti Giderleri	0.019865%	39,485.83
Diğer Faaliyet Giderleri	0.018640%	37,049.55
Toplam Faaliyet Giderleri	382,568.76	
Ortalama Fon Toplam Değeri	198,767,831.37	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	0.19%	

5) Performans sunum dönemi içerisinde eşik değer sabit kalmıştır.

Dönem	Eşik Değer Bilgisi
17.11.2025 - ...	%100 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat USD (TL)

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

İŞ PORTFÖY KAR PAYI ÖDEYEN İKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON (IK2) PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Performans sunum dönemine ait Brüt Getiri hesabı aşağıda sunulmaktadır.

Net Getiri	2.22%
Gerçekleşen Gider Oranı	0.19%
Brüt Getiri	2.41%

2) Performans sunum dönemine ait getiri aşağıda sunulmaktadır.

Endeksler	Getiri
BIST 100 GETİRİ	5.48%
BIST 30 GETİRİ	5.88%
BIST-KYD DİBS 91 Gün	4.33%
BIST-KYD DİBS 182 Gün	5.76%
BIST-KYD DİBS 365 Gün	6.46%
BIST-KYD DİBS 547 Gün	6.90%
BIST-KYD DİBS Tüm	8.26%
BIST-KYD ÖSBA Sabit	4.62%
BIST-KYD ÖSBA Değişken	4.97%
BIST-KYD Repo (Brüt)	4.87%
BIST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama	6.52%
BIST-KYD Kamu Eurobond USD (TL)	3.20%
BIST-KYD Kamu Eurobond EUR (TL)	3.57%
ABD DOLARI	1.40%
EURO	2.56%