

İŞ PORTFÖY ALTIN FONU

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

İŞ PORTFÖY ALTIN FONU

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

İş Portföy Altın Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 2026 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.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak - 30 Haziran 2026 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak - 30 Haziran 2026 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.

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



Gökçe Yaşar Temel, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Temmuz 2026

İŞ PORTFÖY



İŞ PORTFÖY ALTIN FONU (TTA) PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 14.02.2011

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.06.2026 tarihi itibarıyla		Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	25,038,085,314.01	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.	Orkun Coşkun
Birim Pay Değeri (TRL)	0.566082		Doruk Ergun
Yatırımcı Sayısı	221,093	En az alınabilir pay adedi: 1 adet	
Tedavül Oranı	73.72%		
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi	
Kıymetli Maden	60.42%	Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak, borsada işlem gören altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırılacaktır. Fon, altın fiyatlarında oluşacak değişimleri yatırımcısına yüksek oranda yansıtmayı amaçlamaktadır. Altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmak suretiyle altın fiyatları açısından dengeli ve sürekli gelir akımı yaratmayı hedeflemektedir. Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenenler ve nakde dönüşümü kolay olanlar tercih edilir. Fon portföyüne yabancı sermaye piyasası araçları da dahil edilebilir. Fon, piyasa koşullarını ve karşılaştırma ölçütünü dikkate alarak varlık dağılımını, madde 2.4'te verilen asgari ve azami sınırlamalar dâhilinde belirleyebilir. Fon portföyünün yönetiminde, madde 2.4'te belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin oranlara ek olarak, Tebliğ'de yer alan ve madde 2.4'de belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamaları ve Kurul düzenlemeleri de dikkate alınır.	
Fon	8.05%		
Borsa Yatırım Fonu	18.13%		
Yabancı Borsa Yatırım Fonu	2.75%		
Borçlanma Araçları	7.72%	Yatırım Riskleri	
- Kamu	7.72%	Fon'un maruz kalabileceği riskler şunlardır: 1) Piyasa Riski 2) Karşı Taraf Riski 3) Likidite Riski 4) Kaldıraç Yaratıcı İşlem Riski 5) Operasyonel Risk 6) Yoğunlaşma Riski 7) Korelasyon Riski 8) Yasal Risk 9) Etik Risk 10) Kıymetli Madenlere Yatırım Yapılmasından Kaynaklanan Risk 11) Baz Riski 12) Teminat Riski 13) Opsiyon Duyarlılık Riskleri 14) Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçları Riskleri	
Teminat	2.93%		
Ters Repo	0.01%		

İŞ PORTFÖY ALTIN FONU (TTA) PERFORMANS SUNUM RAPORU

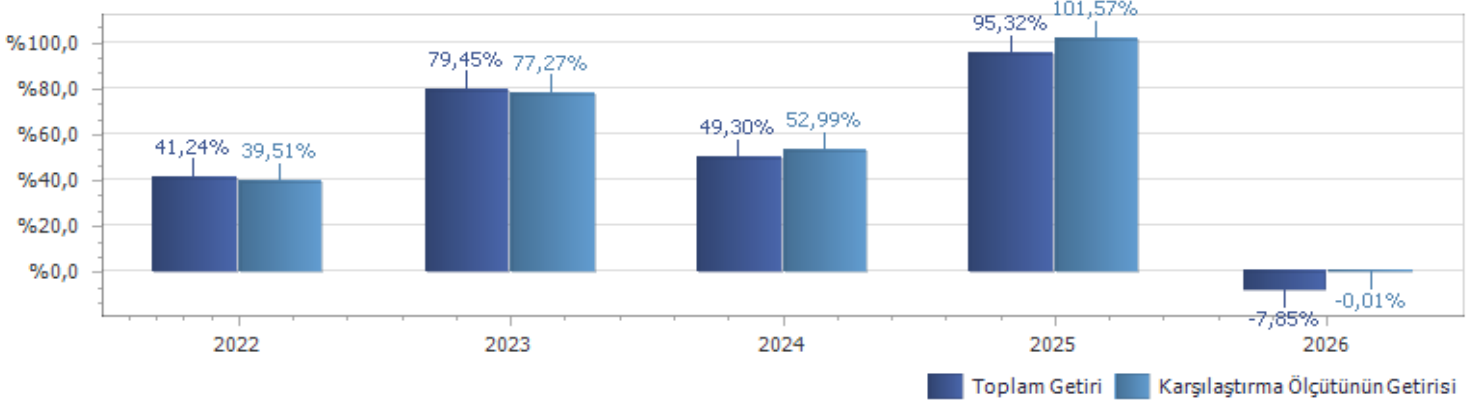
B. PERFORMANS BİLGİSİ

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
2022	41.24%	39.51%	64.27%	15.37%	15.55%	0.01	2,241,474,999.00
2023	79.45%	77.27%	64.77%	17.92%	20.26%	0.01	5,276,823,578.00
2024	49.30%	52.99%	44.38%	18.90%	24.96%	-0.01	11,663,785,514.00
2025	95.32%	101.57%	30.89%	17.35%	20.22%	-0.01	23,556,664,358.06
2026	-7.85%	-0.01%	17.76%	29.77%	29.03%	-0.07	25,038,085,314.01

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

(**) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

PERFORMANS GRAFİĞİ



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

İŞ PORTFÖY ALTIN FONU (TTA) 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 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 1.01.2026 - 30.06.2026 döneminde net %-7,85 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %-0,01 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-7,84 olarak gerçekleşmiştir.

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

Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi : Fonun karşılaştırma ölçütünün ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri : Performans dönem sonu itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütü 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.

1.01.2026 - 30.06.2026 döneminde:	Fon Toplam Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.941200%	275,586,029.31
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.080458%	23,558,342.92
Denetim Ücreti Giderleri	0.000000%	0.00
Kurul Kayıt Ücreti	0.000000%	0.00
Saklama Ücreti Giderleri	0.038284%	11,209,546.78
Diğer Faaliyet Giderleri	0.068784%	20,140,057.10
Toplam Faaliyet Giderleri	330,493,976.11	
Ortalama Fon Toplam Değeri	29,280,293,985.29	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	1.13%	

5) Performans sunum dönemi içerisinde karşılaştırma ölçütü sabit kalmıştır.

Dönem	Karşılaştırma Ölçütü Bilgisi
2.01.2013 - ...	%5 BIST-KYD Repo (Brüt) + %95 BIST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama

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

İŞ PORTFÖY ALTIN FONU (TTA) PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

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

Net Getiri	-7.85%
Gerçekleşen Gider Oranı	1.13%
Azami Gider Oranı	1.09%
Brüt Getiri (*)	-6.77%

(*) 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 GETİRİ	26.83%
BIST 30 GETİRİ	35.29%
BIST-KYD DİBS 91 Gün	17.03%
BIST-KYD DİBS 182 Gün	16.54%
BIST-KYD DİBS 365 Gün	15.70%
BIST-KYD DİBS 547 Gün	12.43%
BIST-KYD DİBS Tüm	11.17%
BIST-KYD ÖSBA Sabit	19.62%
BIST-KYD ÖSBA Değişken	21.83%
BIST-KYD Repo (Brüt)	21.21%
BIST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama	-1.13%
BIST-KYD Kamu Eurobond USD (TL)	9.64%
BIST-KYD Kamu Eurobond EUR (TL)	6.85%
ABD DOLARI	8.70%
EURO	5.57%