

İŞ PORTFÖY GED SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

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

İŞ PORTFÖY GED SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

İş Portföy Ged Serbest (Döviz) Özel Fon'unun ("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 GED SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON (IBP) PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 5.05.2022

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.06.2026 tarihi itibarıyla		Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TRL)	4,553,086,293.91	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.	Alper Gökpinar
Fon Toplam Değeri (USD)	97,758,789.51		Ümit Yağız
Birim Pay Değeri (TRL)	68.065654		En az alınabilir pay adedi: 1 adet
Birim Pay Değeri (USD)	1.461430	Yatırım Stratejisi	
Yatırımcı Sayısı	4	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 geri kalan kısmı ise yabancı ihraççıların para ve sermaye piyasası araçlarına ve/veya Türk Lirası cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılacaktır. Fon belirtilen sermaye piyasası araçlarına, Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçlarına, taraf olunacak sözleşmelere, finansal işlemlere ve menkul kıymetlere yatırım yaparak sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır.Fonun 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 repo ve ters repo işlemleri, Takasbank Para Piyasası ve organize para piyasası işlemleri, devlet iç borçlanma senetleri, özel sektör menkul kıymetleri, mevduat/katılma hesapları, kredi riskine dayalı yatırım araçları, kira sertifikaları, varlığa ve ipotega dayalı menkul kıymetler, türev araçlar, yapılandırılmış yatırım araçları ile yatırım fonu katılma payları ve yatırım ortaklığı payları alınabilir.Fon, döviz cinsi varlık ve işlemler olarak Eurobondlar ve kira sertifikaları, döviz cinsinden borçlanma araçları, gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin kamu ve özel sektör borçlanma araçları, mevduat/katılma hesapları, ortaklık payları, ADR/GDR'ler, yabancı fonlar, altın ve diğer kıymetli madenler ile emtiaya dayalı türev ürünlere yatırım yapabilecektir.Fon uygulayacağı stratejilerde kaldıraç yaratan işlemler gerçekleştirebilir. Türev işlemler hem tezgahüstü piyasalar hem de organize piyasalar aracılığıyla yapılabilecektir. Kaldıraç kullanımı fonun getiri volatilitesini ve maruz kaldığı riskleri artırabilir.Fon yatırım stratejisini uygularken kredi alabilir, repo ve para piyasası işlemleri ile borçlanma gerçekleştirebilir. Fon portföyünde bulunan ortaklık payları ödünç işlemine konu edilebilecektir ve sadece yapılan işlemlerle ilgili olması kaydıyla yatırım yaptığı para ve sermaye piyasası araçlarını teminat olarak verebilir.	
Tedavül Oranı	51.46%		
Portföy Dağılımı			
Borçlanma Araçları	78.87%		
- Bankacılık	43.35%		
- Kamu	23.90%		
- Madencilik	8.43%		
- Varlık Kiralama	3.19%		
Fon	20.35%		
Forward	0.78%	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			

İŞ PORTFÖY GED SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON (IBP) 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 (***)	31.85%	30.64%	24.25%	8.41%	7.71%	0.02	1,228,812,398.00
2023	73.62%	65.31%	64.77%	12.09%	11.20%	0.09	2,312,261,901.00
2024	29.01%	25.84%	44.38%	3.54%	3.55%	0.11	3,064,447,229.00
2025	37.91%	27.52%	30.89%	3.80%	4.23%	0.17	4,226,054,510.96
2026	13.03%	11.40%	17.76%	3.60%	1.59%	0.05	4,553,086,293.91

PERFORMANS BİLGİSİ USD							
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 (****)	4.26%	3.30%	7.24%	0.19%	0.02	65,717,867.00	
2023	10.28%	5.00%	3.46%	0.19%	0.09	78,546,307.00	
2024	7.65%	5.00%	1.41%	0.19%	0.11	86,860,011.00	
2025	13.56%	5.00%	2.90%	0.19%	0.17	98,634,273.94	
2026	3.98%	2.48%	3.69%	0.20%	0.05	97,758,789.51	

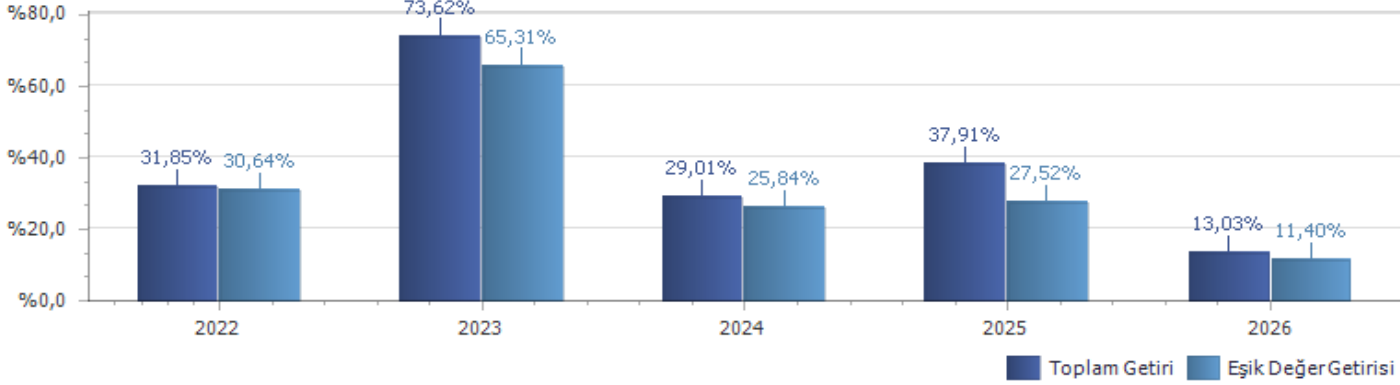
(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

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

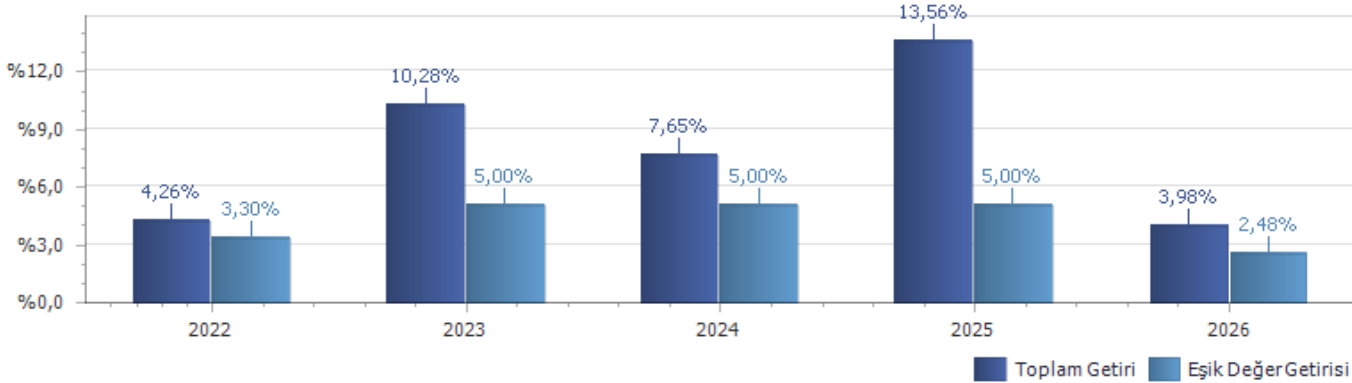
(***) İlgili veriler 5.05.2022 tarihinden sene sonuna kadar olan değerleri vermektedir.

(****) 5.05.2022 tarihi itibarıyla USD fiyat açıklamaya başlamıştır.

PERFORMANS GRAFİĞİ



PERFORMANS GRAFİĞİ USD



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

İŞ PORTFÖY GED SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON (IBP) 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 %13,03 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %11,40 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %1,63 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.

1.01.2026 - 30.06.2026 döneminde:	Fon Toplam Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.049594%	2,130,406.07
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.000000%	0.12
Denetim Ücreti Giderleri	0.000000%	0.00
Kurul Kayıt Ücreti	0.000000%	0.00
Saklama Ücreti Giderleri	0.019027%	817,331.88
Diğer Faaliyet Giderleri	0.018078%	776,569.14
Toplam Faaliyet Giderleri	3,724,307.21	
Ortalama Fon Toplam Değeri	4,295,685,867.47	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	0.09%	

5) Performans sunum dönemi içerisinde eşik değer sabit kalmıştır.

Dönem	Eşik Değer Bilgisi
5.05.2022 - ...	Sabit USD : 5,00

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

İŞ PORTFÖY GED SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON (IBP) PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

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

Net Getiri	13.03%
Gerçekleşen Gider Oranı	0.09%
Brüt Getiri	13.11%

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%