

İŞ PORTFÖY BAŞAK SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

**8 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**



İŞ PORTFÖY BAŞAK SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

İş Portföy Başak Serbest (Döviz) Özel Fon'unun ("Fon") 8 Ocak - 30 Haziran 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.

İncelememiz sonucunda Fon'un 8 Ocak - 30 Haziran 2025 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

8 Ocak - 30 Haziran 2025 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, 31 Temmuz 2025

İŞ PORTFÖY



İŞ PORTFÖY BAŞAK SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON (BAS) PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 8.01.2025

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.06.2025 tarihi itibarıyla		Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TRL)	720,908,415	Fon, Tebliğ'de ilgili çerçevelerin sınıflandırılması dağıtımli olarak satılacak serbest özel fon açıklamalarındadır. Fon portföyüne dahil edilebilecek varlıklar ve işlemler, Sermaye Piyasası Kurulunun düzenlemelerine ve açıklanan esaslara uygun olarak seçilmiş ve portföy yöneticisi tarafından mevzuata uygun olarak yönetilmektedir.	Ümit Yağız
Fon Toplam Değeri (USD)	18,140,259		Alper Gökpinar
Birim Pay Değeri (TRL)	41.124083		
Birim Pay Değeri (USD)	1.034808		
Yatırımcı Sayısı	1	En az alınabilir pay adedi: 1	
Tedavül Oranı	35.06%	Yatırım Stratejisi	
Portföy Dağılımı		Fonun ana yatırım stratejisi, Fon toplam olarak en az %80'i sürekli olarak TC Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihracatların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçları ile bankalarda yerli döviz depolarına veya döviz katılma hesaplarına yatırılır. Fon toplamın geri kalan kısmı ise yabancı para ve sermaye piyasasındaki araçlara ve/veya Türk Lirası karşılığında ve sermaye piyasasındaki araçlara yatırılabilir. Ana yatırım stratejisine uygun olarak, yönetici, fonun temel yatırım hedefine ulaşabilmesi için farklı para ve sermaye piyasalarında eş zamanlı uzun veya kısa pozisyonlar alınabilir. Fon herhangi bir menkul kıymete doğrudan veya türev araçları aracı ile dolaylı yatırım yapabilir. Fonun likidite veya vade açısından bir yönetim kısıtlaması yoktur. Fon portföyü, Tebliğ'in 4. maddesinde belirtilen tüm varlıklar ve işlemlerden oluşabilir. Fon çeşitlerine TL cinsinin faaliyetleri ve işlemleri olarak; Kurul tarafından teminat olarak kabul edilen her türlü varlığına dayanak olarak alan repo ve ters repo işlemleri (menkul kıymet tercihi ve ödeme karşılığı repo/ters repo işlemleri dahil), Takasbank Para Piyasası piyasaları, finansal organize/tezgahüstü para piyasaları, devlet iç borçlanma koşulları, Türkiye? ve/veya varlıklar ihracatların çıkarmış olduğu TL cinsinden menkul kıymetler, varantlar, sertifikalar ve söz konusu varlıklar üzerinden bağlantılı endekslere dayalı swap işlemleri/sözleşmeleri dahil türev araçları, yapılan yatırım araçları ile yurt içinde ve/veya yurt dışında borsa yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları ve girişim sermayesi yatırımları dahil olmak üzere fonu katılma ödemeleri ile her türlü yatırım ödemeleri yapılabilir. Fon döviz cinsi işlemleri ve işlemleri olarak; Türk Devleti, il özel idareleri,Kamu Ortaklığı İdaresi ve belediyeler ile Devletin kefalet sağladığı diğer kuruluşlar tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarına/eurobondlara, sukuk ihracatlarına, Türkiye?de ihraç edilen döviz cinsinden/döviz endeksli borçlanma araçlarına, Türk özel olarak sınıflandırılan yurt dışında ve/veya yurt içinde ihraç edilen eurobondlar ve sukuklar dahil döviz cinsinden borçlanma araçlarına, gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin kamu ve özel olarak borçlanma (eurobond, hazine/devlet bono/tahvil, ve/veya benzer yapıdaki diğer borçlanma araçları), gelişmiş ve gelişim gösteren türdeki ortaklık ödemeleri ile Amerikan ve Global Depo Sertifikalarına (ADR-GDR), sunulan yatırım araçlarına (CLN) altın ve diğer değerli madenler ile bu madenlere dayalı olarak üretilen sermaye piyasası araçlarına, emtiaya dayalı türev yatırım yapılabilir. Ayrıca, fon portföyünde yer alabilecek tüm varlıklara (emtia dahil) dayalı olarak dosyalara endekslere yönelik organize ve/veya tezgahüstü türev araçlarına; Yurt içinde ve/veya yurt dışında yerleşik borsa yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları ve girişim sermayesi yatırım fonları dahil olmak üzere yatırım fonları ile gayrimenkul kıymeti, gayrimenkul ve girişim sermayesi yatırım ortaklığı ödemelerine da yer verilebilecektir. Fon, döviz cinsi veya döviz endeksli sermaye piyasasındaki araçlara yapılan yatırımlar nedeniyle riskin bölünmesi. Fon, borsa dışı repo/ters repo işlemlerini gerçekleştirebilecektir. Fon, yatırım stratejilerini uygularken; Nakdi ve/veya gayri nakdi kredi alınabilir, kredili menkul kıymet işlemi yapılabilir, para piyasası işlemleri ve diğer işlemler borçlanma yoluyla gerçekleştirilebilir. Fon açığa çıkarır satış yapabilir. Fon etiketinde bulunan tüm paylar kusurlu işlemlere konulabilir. Fon, serbest fon özelliğinden dolayı kusurlu işlemlere ilişkin Tebliğ'de 22. maddedeki sınırlamalara tabi değildir. Ödünç işlemlerinin uygulanmasının esasları ise Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'de 4.2.5. maddesinde belirtilmiştir. Fon, yalnızca yapılan işlemlerle ilgili olması kaydıyla, yatırım yaptığı para piyasası ve piyasa araçları ya da diğer finansal varlıkları teminat olarak verir. Fon uygulayacağı stratejilerde beklenen getiriyi artırma veya riskten korunmayı sağlamak amacıyla kaldıraç oluşturma işlemleri gerçekleştirilebilir. Kaldıraç yaratan işlem; Fon portföyüne türev aracı (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev aracı, swap sözleşmesi, varant ve sertifika dahil edilmek, ileri valörlü harcamalar/bono ve altın ödemeleri, opsiyon alımları ve satışları ile toplanmak için yatırım/borçlanma araçlarını ifade eder. Türev işlemleri hem tezgahüstü piyasalar aracılığıyla hem de organize piyasalar boyunca yapılabilir. Repo/Ters Repo Pazarındaki işlem yanı sıra Menkul Kıymet Tercihli ve/veya Pay Senedi Repo/Ters Repo Pazarlarında da işlem yapılabilir. Kaldıraç kullanımı; ? Vadeli işlemler ve seçenekler gibi kesin bir kesinlik,Prim ya da ödeme tazminatı nispi işlem maliyetlerine tesise kadar kaldıraçlı işlemlere yatırım değişiklikleri, ? Menkul Kıymet Tercihli Repo Pazarı ile Pay Senedi Repo Pazarı ve Repo/Ters Repo Pazarı'nda repo yoluyla fon sağlamak, ? Dayanak varlığı ortaklık ödemeleri ve ortaklık payı endeksleri, faize dayalı menkul kıymetler ve faize dayalı menkul kıymet endeksleri, dayanak varlığı döviz ve emtia olan türev ürünleri ve diğer herhangi bir işlem yapıyor, ? Kredi temini, kredi yoluyla, kredili menkul kıymet alımı ve satış gibi diğer borçlanma yöntemleriyle gerçekleştirilebilir. ? Takasbank Borsa Para Piyasası ve/veya diğer para piyasası işlemleri ile fon temini gerçekleştirilebilir. Kaldıraç değiştirme işlemlerine ilişkin oran programlaması yapılırken dayanak varlığın piyasa fiyatı olarak, Finansal Raporlama Tebliği'nde yer alan esaslar çerçevesinde kaydedilen fiyat esası alınır. Herhangi bir menkul kıymeti için, mali varlığı ya da nakdi teminatı gösteren borçlanabilir veya türev araçlar aracı ile dolaylı olarak bu borçlanmayı gerçekleştirebilir.	
Borçlanma Araçları	89.92%		
- Bankacılık	55.44%		
- Madencilik	16.49%		
- Finansman	15.58%		
- Kamu	2.41%		
Fon	10.08%		

İŞ PORTFÖY BAŞAK SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON (BAS) PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

Yatırım Riskleri

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 türev sözleşmelerle ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları, döviz kurları, kâr payı oranları, emtia fiyatları, endeks değerleri ve opsiyon fiyatlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir: a- Faiz Oranı Riski: Fon portföyüne faize dayalı varlıkların (borçlanma aracı, ters repo vb.) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz 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 kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir. c- Ortaklık Payı Fiyat Riski: Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir. d- Kıymetli Maden Riski: Kıymetli madenlere doğrudan yatırım yapılması veya kıymetli madenlere dayalı sermaye piyasası araçlarının fon portföyüne dahil edilmesi halinde, kıymetli madenlerin fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün değer kaybetme olasılığını ifade etmektedir. e- Kâr Payı Oranı Riski: Kâra katılım olanağı sağlayan katılım finans ürünlerinin kira/kâr payı vb. oranlarında yaşanabilecek dalgalanmalar nedeniyle kira sertifikası ve katılma hesabı pozisyonu durumuna göre maruz kalınan zarar olasılığıdır. 2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmeme ve/veya yerine getirmemesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemeden yapılamaması riskini ifade etmektedir. 3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. 4) Kaldıraç Yaratın İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika dahil edilmesi, ileri valörlü tahvil/bono/kira sertifikası ve altın alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile Fon'un başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebileceği olasılığı kaldıraç riskini ifade eder. 5) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, Fon'un operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir. 6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu Fon'un bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır. 7) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. 8) Yasal Risk: Fon'un katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir. 9) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirmemesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. 10) Açığa Satış Riski: Fon portföyü içerisinde açığa satış yapılan finansal enstrümanların piyasa likiditesinin daralması sebebiyle ödünç karşılığı ve/veya doğrudan açığa satış imkanlarının azalması durumunda ifade etmektedir. 11) Etik Risk: Dolandırıcılık, suistimal, zimmete para geçirme, hırsızlık gibi nedenler ile Fon'u zarara uğratabilecek kasıtlı eylemler ya da Kurucu'nun itibarını olumsuz etkileyecek suçların (örneğin, kara para aklanması) işlenmesi riskidir. 12) Baz Riski: Vadeli işlem kontratlarının cari değeri ile konu olan ilgili finansal enstrüman spot fiyatının aldığı değer arasındaki fiyat farklılığı değişimini ifade etmektedir. Sözleşmede belirlenen vade sonunda vadeli fiyat ile spot fiyatı birbirine eşit olmaktadır. Ancak fon portföyü içerisinde yer alan ilgili vadeli finansal enstrümanlarda işlem yapılan tarih ile vade sonu arasında geçen zaman içerisinde vadeli fiyat ile spot fiyat teorik fiyatlamadan farklı olabilmektedir. Dolayısı ile burada Baz Değer'in sözleşme vadesi boyunca göstereceği değişim riskini ifade etmektedir. 13) Teminat Riski: Türev araçlar üzerinden alınan bir pozisyonun güvencesi olarak alınan teminatın, teminatı zorunlu haller sebebiyle likidite etmesi halinde piyasaya göre değerlendirme 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 duyarlılık değişimleri yaşanabilmektedir. Delta; opsiyonun yazıldığı ilgili finansal varlığın fiyatındaki bir birim değişiminin opsiyon priminde oluşturduğu değişimi göstermektedir. Gamma; opsiyonun ilgili olduğu varlığın fiyatındaki değişimin opsiyonun deltasında meydana getirdiği değişimi ölçmektedir. Vega; opsiyonun dayanak varlığının fiyat dalgalanmasındaki birim değişimin opsiyon priminde oluşturduğu değişimdir. Theta; risk ölçümlerinde büyük önem taşıyan zaman faktörünü ifade eden gösterge olup, opsiyon fiyatının vadeye göre değişiminin ölçüsüdür. Rho ise faiz oranlarındaki yüzdesel değişimin opsiyonun fiyatında oluşturduğu değişimin ölçüsüdür. 15) Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçları Riskleri: Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçlarının değeri ve dönem sonu getirisi faiz ödemesinin yanında dayanak varlığın piyasa performansına bağlıdır. Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçlarının dayanak varlıkları üzerine oluşturulan stratejilerin getirisinin ilgili dönemde negatif olması halinde, yatırımcı vade sonunda hiçbir itfa geliri elde edemeyeceği gibi, performansla orantılı olarak vade sonunda elde edilen itfa tutarı nominal değerden daha düşük de olabilir. Bununla birlikte, Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçlarının günlük fiyat oluşumunda piyasa faizlerinde yaşanabilecek değişimler ve dayanak varlık fiyat değişimleri de etkili olabilmektedir. Piyasa faizlerinde ve dayanak varlık fiyatında yaşanabilecek dalgalanmalar Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçlarının günlük değerlemesini etkileyebilmektedir. Fon'un Riske Maruz Değer (RMD) hesaplamalarında türev araçlarla birlikte Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçlarında kaynaklanan piyasa riskleri de dikkate alınır. Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçları yatırımı yapılması halinde karşı taraf riski de mevcuttur. Karşı taraf riski, ihraççı kurumun Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Aracından kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirememesi riskini ifade eder. Karşı taraf riskini minimum seviyede tutabilmek adına, Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçları yatırımlarında ihraççının ve/veya varsa yatırım aracının Fon Tebliği'nin 32'nci maddesinde belirtilen derecelendirme notuna sahip olması koşulu aranır.

İŞ PORTFÖY BAŞAK SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON (BAS) 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 (***)	16.58%	15.34%	15.20%	5.66%	5.94%	0.05	720,908,415
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
2025 (****)	3.48%	2.38%	2.92%		0.20%	0.05	18,140,259

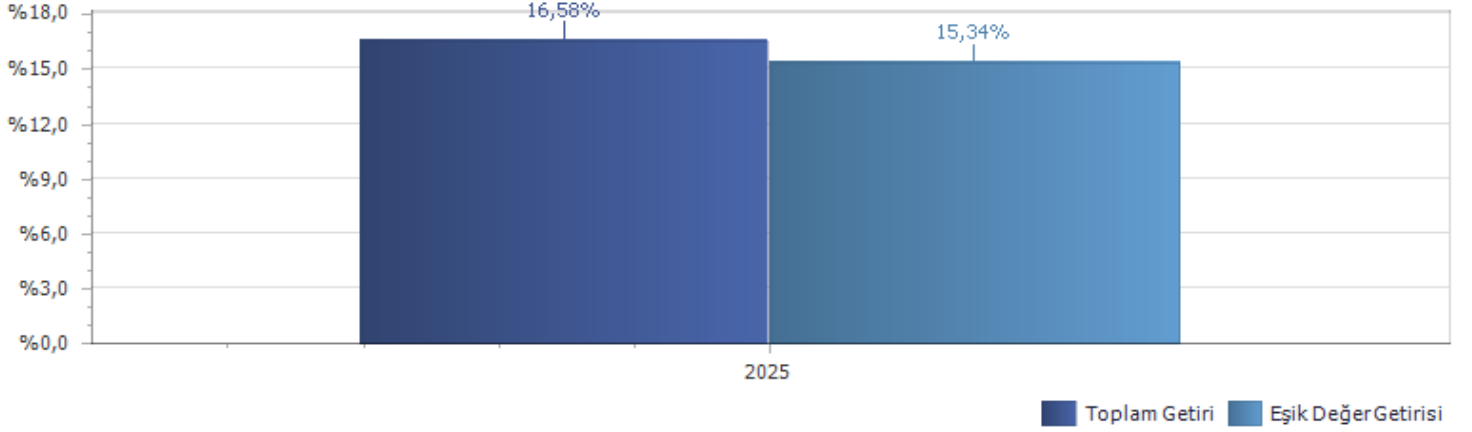
(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

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

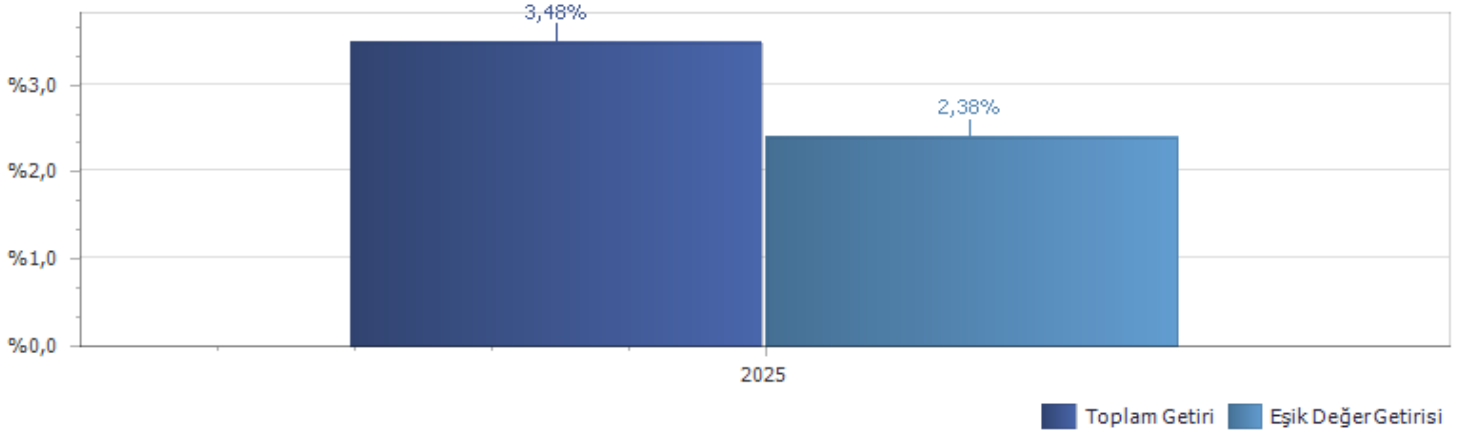
(***) İlgili veriler 8.01.2025 tarihinden sene sonuna kadar olan değerleri vermektedir.

(****) 8.01.2025 tarihi itibarıyla USD fiyat açıklamaya başlamıştır.

PERFORMANS GRAFİĞİ



PERFORMANS GRAFİĞİ USD



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

İŞ PORTFÖY BAŞAK SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON (BAS) 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 8.01.2025 - 30.06.2025 döneminde net %16,58 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %24,74 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %8,16 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 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.

8.01.2025 - 30.06.2025 döneminde:	Fon Toplam Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.119190%	794,877.02
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.000000%	0.37
Denetim Ücreti Giderleri	0.000000%	0.00
Kurul Kayıt Ücreti	0.000000%	0.00
Saklama Ücreti Giderleri	0.032176%	214,581.03
Diğer Faaliyet Giderleri	0.019773%	131,863.67
Toplam Faaliyet Giderleri	1,141,322.09	
Ortalama Fon Toplam Değeri	666,897,946.18	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	0.17%	

5) Performans sunum dönemi içerisinde eşik değer sabit kalmıştır.

Dönem	Karşılaştırma Ölçütü Bilgisi
8.01.2025 - ...	Sabit USD : 5.00

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

İŞ PORTFÖY BAŞAK SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON (BAS) PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Performans sunum dönemine ait Brüt Getiri hesabı aşağıda sunulmaktadır

Net Getiri	16.58%
Gerçekleşen Gider Oranı	0.17%
Brüt Getiri	16.75%

2) Performans sunum dönemine ait getiri aşağıda sunulmaktadır.

Endeksler	Getiri
BIST 100 GETİRİ	2.14%
BIST 30 GETİRİ	3.76%
BIST-KYD DİBS 91 Gün	18.55%
BIST-KYD DİBS 182 Gün	18.64%
BIST-KYD DİBS 365 Gün	16.96%
BIST-KYD DİBS 547 Gün	14.78%
BIST-KYD DİBS Tüm	11.17%
BIST-KYD ÖSBA Sabit	21.86%
BIST-KYD ÖSBA Değişken	25.37%
BIST-KYD Repo (Brüt)	24.58%
BIST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama	38.16%
BIST-KYD Kamu Eurobond USD (TL)	17.34%
BIST-KYD Kamu Eurobond EUR (TL)	32.05%
ABD DOLARI	12.52%
EURO	27.84%