

**İŞ PORTFÖY ATAĞ DEĞİŞKEN FON**

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



**İŞ PORTFÖY ATAK DEĞİŞKEN FON**  
**YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA**  
**KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

İş Portföy Atak Değişken Fon'unun ("Fon") 1 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 1 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*

1 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 ATAK DEĞİŞKEN FON (IBB) PERFORMANS SUNUM RAPORU

## A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ  
Halka Arz Tarihi : 8.05.2018

## YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

| 30.06.2025 tarihi itibarıyla |             | Fon'un Yatırım Amacı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Portföy Yöneticileri |
|------------------------------|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Fon Toplam Değeri            | 903,688,480 | 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         |
| Birim Pay Değeri             | 10.547869   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Doruk Ergun          |
| Yatırımcı Sayısı             | 10,239      | En az alınabilir pay adedi: 1                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                      |
| Tedavül Oranı                | 14.28%      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                      |
| Portföy Dağılımı             |             | Yatırım Stratejisi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                      |
| Ortaklık Payları             | 57.98%      | Fon, orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri sağlamayı hedeflemektedir. Bu hedef doğrultusunda hem yurtiçi hem de yurtdışı piyasalarda yatırım yapılabilir. Yatırım yapılacak sermayepiyasası araçlarının seçiminde, risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenenler ve nakdedönüşümü kolay olanlar tercih edilir. Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir.Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin80'i ve fazlası olamaz. Olumsuz piyasa şartları oluşması durumunda yatırımcıları olası değer kayıplarından korumak amacıyla fon, yurt içi ve yurt dışı ülkelerde ortaklık payı, faiz, döviz/kur,kıymetli maden 8 ve endekse dayalı vadeli işlem sözleşmelerinde kısa pozisyon alabilir. Bu varlıklardaki spot ve türev pozisyonların toplamının fon toplam değerine oranı -%25'e kadardüşürebilir. Fon, risk değer aralığı 4-5 olacak şekilde yönetilir. Risk değeri Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine göre hesaplanmaktadır. Fon portföy dağılımı, devamlı olarak, söz konusu risk değer aralığına uygun olarak belirlenir. Fon portföyüne kaldıraç yaratan işlemlerden;altın, döviz, faiz, pay, pay endekslerine dayalı türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri),saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika, ileri valörlü tahvil/bono işlemleri dahiledilecektir. Fon opsiyon satıcısı olarak opsiyon sözleşmelerine taraf olamaz. Fon, piyasa koşullarınıve karşılaştırma ölçütünü dikkate alarak varlık dağılımını, madde 2.4'te verilen asgari ve azamısınırlamalar dâhilinde belirleyebilir. Fon portföyünün yönetiminde, madde 2.4'te belirtilen fonportföyüne alınacak varlıklara ilişkin oranlara ek olarak, Tebliğ'de yer alan ve madde 2.4'debelirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamaları ve Kurul düzenlemeleri de dikkate alınır. Fongetirisinin temelini varlık dağılım kararları oluşturmaktadır. Fon portföyü, risk limitleri dahilindegetiri optimizasyonu gerçekleştirerek otomatize bir şekilde varlık dağılım kararları alan bir portföyyönetim modeli (Robo Dağılım Modülü) tarafından oluşturulmaktadır. Varlık dağılım kararları;varlıkların ileriye yönelik getiri beklentilerinin, geçmiş performanslarının, oynaklık seviyelerinin ve getirilerinin birbirleriyle olan istatistikî ilişkilerinin belirlenen parametreler çerçevesinde analiz edilerek optimize edildiği bir algoritma tarafından sağlanmaktadır. Tüm varlık gruplarına ilişkin yatırım kararları; vadeli işlem sözleşmeleri, borsa yatırım fonları ve yatırım fonu katılma paylarıöncelik sırasıyla uygulanmaktadır. Piyasa şartlarına bağlı olarak yatırım yapılacak sermaye piyasasıaracının likidite koşullarının uygun olmaması ve aracın ilgili varlık grubunun getirisini yeterlidüzeyde yansıtmadığının değerlendirilmesi durumlarında, anılan varlık grubunu en iyi temsil edenve işlem maliyeti açısından en uygun olan diğer yatırım araçlarına yatırım yapma kararı portföyyöneticisi tarafından alınabilir. Uygulanan varlık dağılımlarına ilişkin güncellemelerin yatırımvadesi sonunda yapılması esas olup, toplam portföy veya varlık sınıfı bazında önceden tanımlanan oynaklık ve getiri limitlerinin dışına çıkılması durumunda yatırım vadesinden bağımsız olarakgüncelleme yapılması da mümkündür. Fon toplam değerinin %80'i ve fazlası döviz cinsinden parave sermaye piyasası araçlarına yatırılmaz. |                      |
| Borçlanma Araçları           | 18.26%      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                      |
| - Kamu                       | 18.24%      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                      |
| - Bankacılık                 | 0.03%       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                      |
| Fon                          | 7.57%       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                      |
| Yabancı Borsa Yatırım Fonu   | 5.21%       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                      |
| Teminat                      | 9.50%       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                      |
| Ters Repo                    | 1.48%       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                      |
| Vadeli İşlem                 | 0.00%       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                      |

# İŞ PORTFÖY ATAK DEĞİŞKEN FON (IBB) PERFORMANS SUNUM RAPORU

## A. TANITICI BİLGİLER

### Yatırım Riskleri

Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşıyan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki 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, Fonportföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişikliklernedeniyile portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerinegetirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklarsonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasafiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.4) Kaldıraç Yaratıcı İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyonsözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika dahil edilmesi, ileri valörlütahvil/bono ve altın alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzerişlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraçriskini ifade eder.5) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalarsonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılsistemlerin 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 etkenlerde olabilir.6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucufonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.7) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zamandilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklıfinansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zararihtimalini ifade eder.8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyicitoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir. 9) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmenveya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.10) Etik Risk: Dolandırıcılık, suistimal, zimmete para geçirme, hırsızlık gibi nedenler ileFon'u zarara uğratabilecek kasıtlı eylemler ya da Kurucu'nun itibarını olumsuz etkileyecek suçların(örneğin, kara para aklanması) işlenmesi riskidir.11) Baz Riski: Vadeli işlem kontratlarının cari değeri ile konu olan ilgili finansal enstrümanspot fiyatının aldığı değer arasındaki fiyat farklılığı değişimini ifade etmektedir. Sözleşmedebelirlenen vade sonunda vadeli fiyat ile spot fiyat birbirine eşit olmaktadır. Ancak fon portföyüiçerisinde yer alan ilgili vadeli finansal enstrümanlarda işlem yapılan tarih ile vade sonu arasındageçen zaman içerisinde vadeli fiyat ile spot fiyat teorik fiyatlamadan farklı olabilmektedir. Dolayısıyla burada Baz Değer'in sözleşme vadesi boyunca göstereceği değişim riskini ifade etmektedir.12) Teminat Riski: Türev araçlar üzerinden alınan bir pozisyonun güvencesi olarak alinanteminatın, teminatı zorunlu haller sebebiyle likidite etmesi halinde piyasaya göre değerlemedeğerinin beklenen türev pozisyon değerini karşılayamaması veya doğrudan, teminatın niteliği ileilgili olumsuzlukların bulunması olasılığının ortaya çıkması durumudur.13) Opsiyon Duyarlılık Riskleri: Opsiyon portföylerinde risk duyarlılıkları arasında,işleme konu olan spot finansal ürün fiyat değişiminde çok farklı miktarda risk duyarlılık değişimleriyaşanabilmektedir. Delta; opsiyonun yazıldığı ilgili finansal varlığın fiyatındaki bir birimdeğişmenin opsiyon priminde oluşturduğu değişimi göstermektedir. Gamma; opsiyonun ilgiliolduğu varlığın fiyatındaki değişimin opsiyonun deltasında meydana getirdiği değişimi ölçmektedir.Vega; opsiyonun dayanak varlığının fiyat dalgalanmasındaki birim değişimin opsiyon primindeoluşturduğu değişimdir. Theta; risk ölçümlerinde büyük önem taşıyan zaman faktörünü ifade edengösterge olup, opsiyon fiyatının vadeye göre değişiminin ölçüsüdür. Rho ise faiz oranlarındakiyüzdesel değişimin opsiyonun fiyatında oluşturduğu değişimin ölçüsüdür.14) Yapılandırılmış Yatırım Araçları Riskleri: Yapılandırılmış Yatırım Araçlarının değeri ve dönem sonu getirisi faiz ödemesinin yanında dayanak varlığın piyasa performansına bağlıdır.Yapılandırılmış Yatırım Araçlarının dayanak varlıkları üzerine oluşturulan stratejilerin getirisininilgili dönemde negatif olması halinde, yatırımcı vade sonunda hiçbir itfa geliri elde edemeyeceğigibi, performansla orantılı olarak vade sonunda elde edilen itfa tutarı nominal değerden daha düşükd olabilir.Bununla birlikte, Yapılandırılmış Yatırım Araçlarının günlük fiyat oluşumunda piyasafaizlerinde yaşanabilecek değişimler ve dayanak varlık fiyat değişimleri de etkili olabilmektedir.Piyasa faizlerinde ve dayanak varlık fiyatında yaşanabilecek dalgalanmalar Yapılandırılmış YatırımAraçlarının günlük değerlemesini etkileyebilmektedir. Fonun Riske Maruz Değer (RMD)hesaplamalarında türev araçlarla birlikte Yapılandırılmış Yatırım Araçlarından kaynaklanan piyasariskleri de dikkate alınır.Yapılandırılmış Yatırım Araçları yatırımı yapılması halinde karşı taraf riski de mevcuttur.Karşı taraf riski, ihraççı kurumun Yapılandırılmış Yatırım Aracından kaynaklanan yükümlülükleriniyerine getirememesi riskini ifade eder. Karşı taraf riskini minimum seviyede tutabilmek adına,Yapılandırılmış Yatırım Araçları yatırımlarında ihraççının ve/veya varsa yatırım aracının FonTebliğinin 32'nci maddesinde belirtilen derecelendirme notuna sahip olması koşulu aranır.15) Kıymetli Madenlere Yatırım Yapılmasından Kaynaklanan Risk: Fon portföyünde bulunan altın ve diğer kıymetli maden fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyleportföyün değer kaybetme olasılığını ifade etmektedir.

## İŞ PORTFÖY ATAK DEĞİŞKEN FON (İBB) PERFORMANS SUNUM RAPORU

### B. PERFORMANS BİLGİSİ

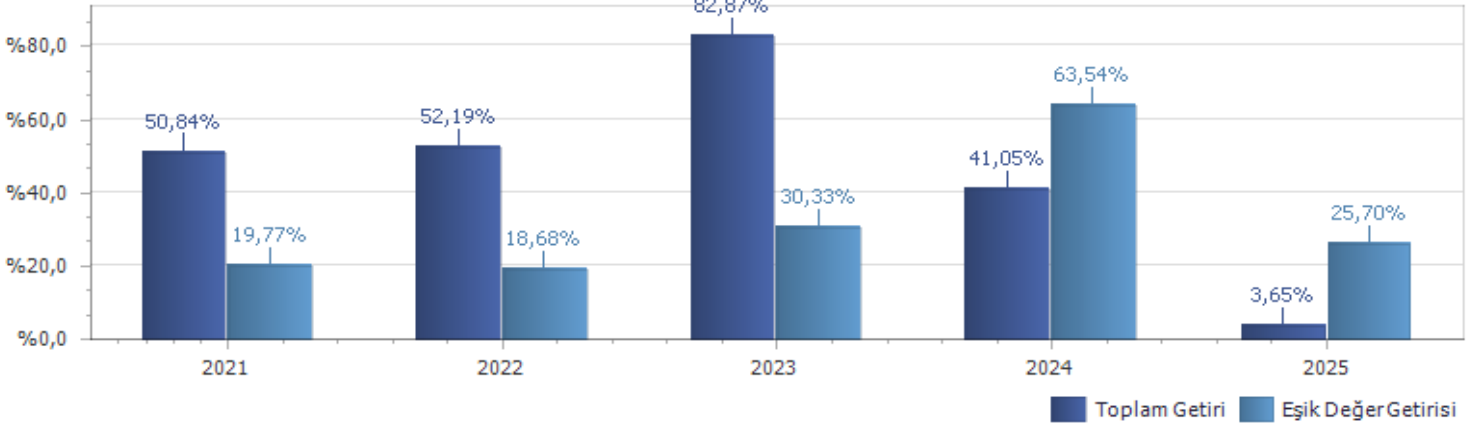
| PERFORMANS BİLGİSİ |                   |                                                   |                                |                                                  |                                                   |               |                                                                    |
|--------------------|-------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------|--------------------------------------------------------------------|
| 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 |
| 2021               | 50.84%            | 19.77%                                            | 36.08%                         | 15.09%                                           | 0.66%                                             | 0.10          | 206,984,715                                                        |
| 2022               | 52.19%            | 18.68%                                            | 64.27%                         | 7.76%                                            | 0.59%                                             | 0.20          | 417,032,030                                                        |
| 2023               | 82.87%            | 30.33%                                            | 64.77%                         | 14.39%                                           | 1.19%                                             | 0.15          | 741,931,216                                                        |
| 2024               | 41.05%            | 63.54%                                            | 44.38%                         | 19.04%                                           | 1.99%                                             | -0.04         | 1,488,147,599                                                      |
| 2025 (***)         | 3.65%             | 25.70%                                            | 16.67%                         | 28.12%                                           | 1.93%                                             | -0.08         | 903,688,480                                                        |

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

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

(\*\*\*) 2025 yılında fonun eşik değer getirisi (24,16%) BISTTLREF getirisinin (25,70%) altında gerçekleştiği için eşik değer olarak BISTTLREF endeksi kullanılmıştır.

### PERFORMANS GRAFİĞİ



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

## İŞ PORTFÖY ATAĞ DEĞİŞKEN FON (İBB) 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 1.01.2025 - 30.06.2025 döneminde net %3,65 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %25,7 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-22,05 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.

| 1.01.2025 - 30.06.2025 döneminde:                      | Fon Toplam Değerine Oranı (%) | TL Tutar      |
|--------------------------------------------------------|-------------------------------|---------------|
| Fon Yönetim Ücreti                                     | 0.991882%                     | 11,737,414.43 |
| Aracılık Komisyonu Giderleri                           | 0.159307%                     | 1,885,155.52  |
| Denetim Ücreti Giderleri                               | 0.000000%                     | 0.00          |
| Kurul Kayıt Ücreti                                     | 0.000000%                     | 0.00          |
| Saklama Ücreti Giderleri                               | 0.040417%                     | 478,275.36    |
| Diğer Faaliyet Giderleri                               | 0.100597%                     | 1,190,408.46  |
| Toplam Faaliyet Giderleri                              | 15,291,253.77                 |               |
| Ortalama Fon Toplam Değeri                             | 1,183,347,376.90              |               |
| Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri | 1.29%                         |               |

5) Performans sunum döneminde 5 defa eşik değer değişimi gerçekleşmiştir. İlgili dönemlerdeki eşik değerler aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

| Dönem                 | Karşılaştırma Ölçütü Bilgisi                                 |
|-----------------------|--------------------------------------------------------------|
| 2.01.2020 - 3.01.2021 | %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %2 (31/12/2019) |
| 4.01.2021 - 2.01.2022 | %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %2 (31/12/2020) |
| 3.01.2022 - 1.01.2023 | %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %2 (31/12/2021) |
| 2.01.2023 - 1.01.2024 | %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %2 (30/12/2022) |
| 2.01.2024 - 1.01.2025 | %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %2 (29/12/2023) |
| 2.01.2025 - ...       | %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %2 (31/12/2024) |

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

## İŞ PORTFÖY ATAK DEĞİŞKEN FON (İBB) PERFORMANS SUNUM RAPORU

### D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Performans sunum dönemine ait Brüt Getiri hesabı aşağıda sunulmaktadır

|                         |       |
|-------------------------|-------|
| Net Getiri              | 3.65% |
| Gerçekleşen Gider Oranı | 1.29% |
| Azami Gider Oranı       | 1.81% |
| Brüt Getiri (*)         | 4.94% |

(\*) 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                         | 2.76%  |
| BIST 30 GETİRİ                          | 5.40%  |
| BIST-KYD DİBS 91 Gün                    | 19.39% |
| BIST-KYD DİBS 182 Gün                   | 18.64% |
| BIST-KYD DİBS 365 Gün                   | 18.31% |
| BIST-KYD DİBS 547 Gün                   | 16.20% |
| BIST-KYD DİBS Tüm                       | 13.48% |
| BIST-KYD ÖSBA Sabit                     | 23.01% |
| BIST-KYD ÖSBA Değişken                  | 26.76% |
| BIST-KYD Repo (Brüt)                    | 25.70% |
| BIST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama | 39.26% |
| BIST-KYD Kamu Eurobond USD (TL)         | 17.01% |
| BIST-KYD Kamu Eurobond EUR (TL)         | 30.94% |
| ABD DOLARI                              | 12.64% |
| EURO                                    | 26.87% |