

İş Portföy Üçüncü Serbest (Döviz) Fon

**26 Mart – 31 Aralık 2020 Dönemine Ait
Performans Sunum Raporu ve
Yatırım Performansı Konusunda
Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**



**Building a better
working world**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A. Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27 K: 2-3-4
34485 Sarıyer/İstanbul TÜRKİYE

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

**İş Portföy Üçüncü Serbest (Döviz) Fon'un yatırım performansı
konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

İş Portföy Üçüncü Serbest (Döviz) Fon'un 26 Mart - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

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

Görüşümüze göre 26 Mart - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait performans sunuş raporu İş Portföy Üçüncü Serbest (Döviz) Fon'un performansını ilgili Tebliğ'in performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

Fon'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasına müteakiben ilgili bağımsız denetim raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst&Young Global Limited

Alper Ekbul, SMMM
Sorumlu Denetçi



İŞ PORTFÖY 3.SERBEST (DÖVİZ) FON(İUU) PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAĞIŞ
Halka Arz Tarihi : 26.03.2020

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

31.12.2020 tarihi itibarıyla	Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçlarına, taral oluncak sözleşmelere, finansal işlemlere ve menkul kıymetlere yatırım yaparak sermaye kazancı sağlanması ve portföy değerlerinin artırılması amaçlanmaktadır	Kadir Furkan
Fon Toplam Değeri (USD)		Deniz Hayal Genç
Birim Pay Değeri (TRL)		
Birim Pay Değeri (USD)	En Az Alınabilir Pay Adedi : 100000 ADET	
Yatırımcı Sayısı	6	
Tedavül Oranı	15,35%	
Portföy Dağılımı		
Borçlanma Araçları	104,68%	
Özet Sektör	104,68%	
Döviz	1,54%	
Ters Repo	0,19%	

[illegible]

İŞ PORTFÖY 3.SERBEST (DÖVİZ) FON(IUU) PERFORMANS SUNUM RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Eşik Değer Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Eşik Değer Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu (***)	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2020 ****	28,73%	15,63%	12,14%	12,61%	12,72%	0,12	25.763.293,49

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	
2020 *****	12,01%	0,62%	7,20%	0,03%	0,13	3.472.422,77	

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

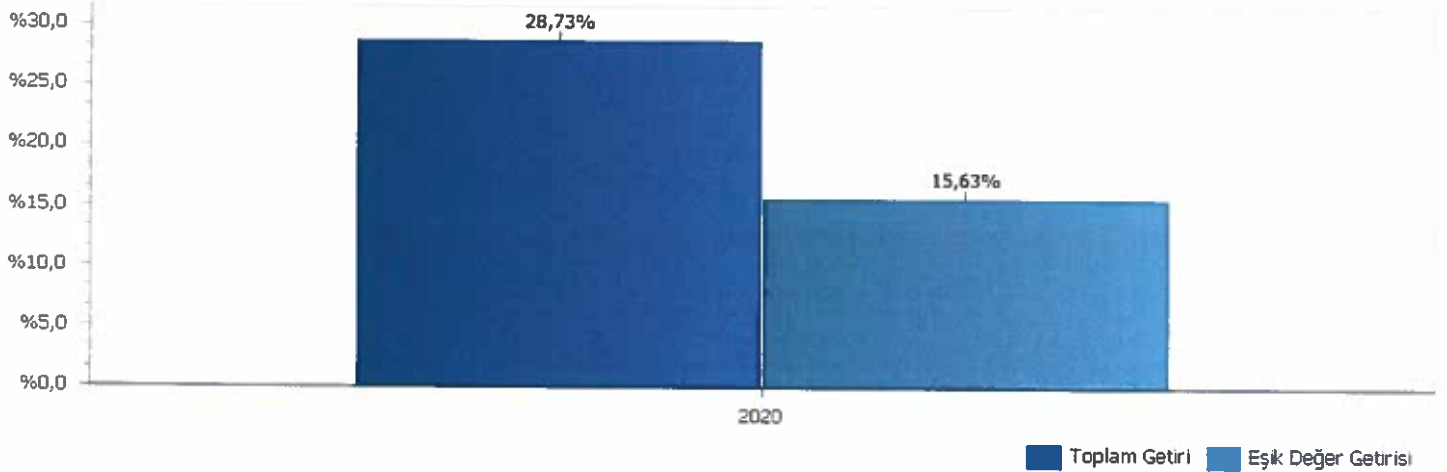
(**) Portföyün ve eşik değerın standart sapması dönemdeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

(***) Bilgi Rasyosu fonun performans dönemindeki ortalama nispi(karşılaştırma ölçütüne göre olan) getirisi ile günlük getiriler üzerinden hesaplanan nispi getirilerinin standart sapması olan takip hatasının oranıdır. Rasyodaki artış, fonun aldığı aktif riske göre daha iyi nispi getiri elde ettiğini gösterir.

(****) İlgili veriler 26.03.2020 tarihinden sene sonuna kadar olan değerleri vermektedir.

(*****) 27.03.2020 tarihi itibarıyla USD fiyat açıklamaya başlamıştır.

PERFORMANS GRAFİĞİ



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

İŞ PORTFÖY 3.SERBEST (DÖVİZ) FON(IUU) 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 26.03.2020 - 31.12.2020 döneminde net %28,73 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %15,63 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %13,1 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 sonu dönemi 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.

26.03.2020 - 31.12.2020 döneminde:	Fon Toplam Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,767201%	630.656,36
Denetim Ücreti Giderleri	0,006700%	5.507,90
Saklama Ücreti Giderleri	0,072570%	59.653,79
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,000055%	45,53
Kurul Kayıt Ücreti	0,000000%	0,00
Diğer Faaliyet Giderleri	2,016325%	1.657.463,82
Toplam Faaliyet Giderleri	2.353.327,40	
Ortalama Fon Toplam Değeri	82.202.229,82	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	2,86%	

5) Performans sunum dönemi içerisinde eşik değer sabit kalmıştır

Dönem	Karşılaştırma Ölçütü Bilgisi
26.03.2020 - ...	%100 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat USD

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

7) Fonun temel yapısı, Türk Şirketlerinin yurtdışında ihraç ettiği yabancı para cinsi borçlanma araçlarından oluşturulmuştur. Bu şekilde fonun sabit bir getiri yaratması sağlanmıştır.

İŞ PORTFÖY 3.SERBEST (DÖVİZ) FON(IUU) PERFORMANS SUNUM RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Performans sunum dönemine ait Brüt Getiri hesabı aşağıda sunulmaktadır

Net Getiri	28,73%
Gerçekleşen Gider Oranı	2,86%
Azami Gider Oranı	
Brüt Getiri *	31,59%

* 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 Endeksi	62,97%
BIST 30 Endeksi	50,46%
Bist-Kyd Dibs 91 Gün	7,35%
Bist-Kyd Dibs 182 Gün	6,26%
Bist-Kyd Dibs 365 Gün	5,39%
Bist-Kyd Dibs 547 Gün	4,96%
Bist-Kyd Dibs Tüm	7,50%
Bist-Kyd Ösba Sabit	8,13%
Bist-Kyd Ösba Değişken	9,21%
Bist-Kyd Repo (Brüt)	8,83%
Bist-Kyd Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama	35,38%
Bist-Kyd Eurobond Usd (TL)	38,00%
Bist-Kyd Eurobond Eur (TL)	47,38%
USD	14,92%
EUR	29,11%