

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İş Portföy İkinci Para Piyasası (TL) Fon Kurucu Yönetim Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

İş Portföy İkinci Para Piyasası (TL) Fon'unun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2025 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan ve kamu yararını ilgilendiren kuruluşların finansal tablolarının bağımsız denetimleri için geçerli olan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta ve kamu yararını ilgilendiren kuruluşların finansal tablolarının bağımsız denetimleriyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



3. Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

4. Kurucu Yönetiminin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Kurucu yönetimi; finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fon'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Fon'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.



BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Kurucu yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağı makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Fon'un bağlı olduğu şemsiye fon iç tüzüğüne finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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

Gökçe Yaşar Temel, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Mart 2026

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-29

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	15	11.321.123.573	7.091.686.304
Ters repo alacakları	5	15.328.512.987	34.162.263.526
Finansal varlıklar	9	5.754.124.508	3.047.646.663
Toplam varlıklar (A)		32.403.761.068	44.301.596.493
Yükümlülükler			
Repo borçları	5	-	90.229
Takas borçları	6	103.257	-
Diğer borçlar	6	33.029.895	43.988.753
Toplam yükümlülükler (B)		33.133.152	44.078.982
Toplam değeri/net varlık değeri (A-B)		32.370.627.916	44.257.517.511

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz gelirleri	11	9.175.515.814	10.435.472.518
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	11	(79.984.426)	23.789.743
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	11	35.849.862	357.329.381
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	2.730.961.723	1.379.315.157
Esas faaliyet gelirleri		11.862.342.973	12.195.906.799
Yönetim ücretleri	8	(287.375.417)	(201.491.257)
Saklama ücretleri	8	(16.489.731)	(14.553.964)
Denetim ücretleri	8	(137.673)	(92.163)
Kurul ücretleri	8	(4.052.440)	(5.383.493)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(36.120.657)	(44.377.404)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	8, 12	(443.338)	(241.503)
Esas faaliyet giderleri		(344.619.256)	(266.139.784)
Esas faaliyet kar/zararı		11.517.723.717	11.929.767.015
Finansman giderleri		-	-
Net dönem karı/zararı (A)		11.517.723.717	11.929.767.015
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer kapsamlı gelir (B)		-	-
Toplam değerde/net varlık değerinde artış/(azalış) (A+B)		11.517.723.717	11.929.767.015

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Toplam Değeri / Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	16	44.257.517.511	757.460.763
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış/(azalış)	16	11.517.723.717	11.929.767.015
Katılma payı ihraç tutarı (+)	16	157.013.718.124	331.358.342.824
Katılma payı iade tutarı (-)	16	(180.418.331.436)	(299.788.053.091)
Toplam Değeri / Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	16	32.370.627.916	44.257.517.511

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		8.751.449.987	8.908.466.321
Net dönem karı/(zararı)		11.517.723.717	11.929.767.015
Net dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(9.260.215.731)	(10.994.416.355)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	11	(9.224.365.869)	(10.637.086.974)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		(35.849.862)	(357.329.381)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(2.681.573.813)	(2.462.356.857)
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(10.945.830)	43.847.442
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalışla) ilgili düzeltmeler		(2.670.627.983)	(2.506.204.299)
Faaliyetlerden elde edilen net nakit akışları		(424.065.827)	(1.527.006.197)
Alınan faiz	11	9.175.515.814	10.435.472.518
B. Finansman faaliyetlerden nakit akışları:		(23.404.613.312)	31.570.289.733
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit		157.013.718.124	331.358.342.824
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit		(180.418.331.436)	(299.788.053.091)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B)		(14.653.163.325)	40.478.756.054
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		(14.653.163.325)	40.478.756.054
D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerleri	15	41.043.340.009	564.583.955
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D)	15	26.390.176.684	41.043.340.009

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

A. GENEL BİLGİLER

İş Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54.maddelerine dayanılarak, 27/02/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 446792 sicil numarası altında kaydedilerek 05 Mart 2015 tarih ve 8772 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen İş Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak İş Portföy İkinci Para Piyasası (TL) Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 18 Mayıs 2022 tarihinde onaylanmıştır.

Fon Kurucusu, Yöneticisi ve Saklayıcı Kurum ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu ve Yönetici:

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Kuleleri Kule:1 Kat:7, 34330 Levent/ İstanbul

Saklayıcı Kuruluş:

Türkiye İş Bankası A.Ş.
İş Kuleleri Kule:1 Kat:15, 34330 Levent / İstanbul

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 - Sunuma ilişkin temel esaslar

Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

SPK, 28 Şubat 1990 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan, XI/6 numaralı tebliği ve bu tebliğe değişiklik getiren 19 Aralık 1996 ve 27 Ocak 1998 tarihli tebliğler ile Menkul Kıymetler Yatırım Fonları tarafından 1 Ocak 1990 tarihinden başlayarak düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir. 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği” (II-14.2) (Tebliğ) ile 31 Aralık 2013 tarihinde yürürlüğe girmek üzere yatırım fonlarının finansal tablolarının hazırlanmasında Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarının (TMS) esas alınması hüküm altına alınmış ve finansal rapor tanımı yapılarak, bu kapsama finansal tablolar, sorumluluk beyanları ve portföy raporları alınmıştır. Fiyat raporları ve portföy dağılım raporlarından oluşan portföy raporları, fon portföylerinde yer alan varlıkların değerlendirilmesine ve değerlemeler sonucunda hesaplanan fon portföy ve toplam değerlerine ilişkin bilgileri içeren raporlar olarak düzenlenmiştir. Ayrıca SPK söz konusu finansal tablolara ilişkin olarak tablo ve dipnot formatlarını yayımlamıştır.

Fon'un finansal tabloları ve dipnotları, SPK tarafından 30 Aralık 2013 tarihli bülten ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Fon içtüzüğünde belirtilen hükümlere, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve SPK tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Bu finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerinin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 - Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

KGK, 23 Kasım 2023 tarihli “Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyurusu” ile, Türkiye Finansal Raporlama Standartları’nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının, TMS 29, “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı” (“TMS 29”) kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini, bununla birlikte kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşların TMS 29 hükümlerinin uygulanmasına yönelik olarak farklı geçiş tarihleri belirleyebileceğini açıklamıştır. SPK Karar Organı’nın 7 Mart 2024 tarih ve 14/382 sayılı Kararı uyarınca; ilk enflasyona geçişte yatırım fonlarının enflasyon muhasebesi uygulamamış olması ile 20 Şubat 2024 tarihli ve 165 nolu Vergi Usul Kanunu Sirkülerinde yer alan hükümler dikkate alınarak, yatırım fonlarının TMS/TFRS uyarınca hazırlayacakları finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar verilmiştir.

Uygunluk beyanı

Fon, finansal tablolarını Kamu Gözetim Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği” (II-14.2) yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği’ne uygun olarak hazırlamaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıklar, haricinde maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolar yayınlanmak üzere 30 Mart 2026 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Raporlama para birimi

Fon’un finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Fon’un geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası cinsinden ifade edilmiştir.

Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

Yeni bir TMS/TFRS’nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/TFRS’nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK’nın tebliğlerine uymaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon’un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır.

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 - Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Fon’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) **31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

- **TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği;** 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

b) **31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:**

- **TFRS 17, ‘Sigorta Sözleşmeleri’;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
- **TFRS 9 ve TFRS 7’deki finansal Araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:
 - elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
 - bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
 - nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni dipnot açıklamaları eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
 - gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin dipnot açıklamalarında güncellemeler yapılmasıdır.
- **TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelten değişikliklerle sınırlıdır. 2024 değişiklikleri aşağıdaki standartlara ilişkin yapılmıştır:

- TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın İlişisindeki UFRS 7’nin uygulanmasına yönelik Rehber;
- TFRS 9 Finansal Araçlar;
- TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
- TMS 7 Nakit Akış Tablosu.

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 - Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar: (Devamı)

- **TFRS 9 ve TFRS 7’deki doğaya bağımlı elektrige atıfta bulunan sözleşmelere ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir, ancak gerektiği durumlarda yerel onaya tabi olarak erken uygulanabilir. Bu değişiklikler, TFRS 9’un ‘işletmenin kendi kullanımı’ ve korunma muhasebesi hükümlerini değiştirir ve TFRS 7’de hedeflenen açıklama hükümlerini getirir. Bu değişiklikler yalnızca, elektrik üretiminin kaynağının kontrol edilemeyen doğal koşullarına (hava durumu gibi) bağlı olması nedeniyle, bir işletmeyi temel elektrik miktarındaki değişkenliğe maruz bırakan sözleşmelere uygulanır. Bu sözleşmeler, “doğaya bağımlı elektrige atıfta bulunan sözleşmeler” olarak tanımlanır.
- **TMS 21’e İlişkin Değişiklikler – Yüksek enflasyonlu bir sunum para birimine kur çevrimi;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu dar kapsamlı değişiklikler, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler için uygulanacak çevrim prosedürlerini düzenlemektedir. İşletme bu değişiklikleri aşağıdaki durumlarda uygular:
 - Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevirmesi durumunda; veya
 - Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yabancı işletmenin, finansal durumunun ve faaliyet sonuçlarının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevrilmesi durumunda.

Söz konusu değişiklikler, ortaya çıkan bilginin faydalılığını maliyet etkin bir şekilde iyileştirmeyi amaçlamaktadır. Paydaşlardan alınan geri bildirimler doğrultusunda geliştirilen bu değişikliklerin, uygulamadaki çeşitliliği azaltması ve yüksek enflasyonlu bir para biriminde raporlama için daha açık bir temel sağlaması beklenmektedir.

- **TFRS 7, TFRS 18, TMS 1, TMS 8, TMS 36 ve TMS 37’ye ilişkin örnek uygulamalarda yapılan değişiklikler – Finansal Tablolardaki Belirsizliklere İlişkin Açıklamalar;** Bu değişiklikler, bir işletmenin finansal tablolarındaki belirsizliklerin etkilerini açıklarken TFRS Muhasebe Standartları uyarınca belirsizliklerin açıklanmasına ilişkin örnekler içerir. Söz konusu örnekler, iklimle ilgili senaryolar kapsamında ortaya çıkan belirsizliklerin etkilerinin nasıl açıklanacağını göstermektedir; ancak bu örneklerde yer alan ilke ve hükümler, diğer belirsizliklerin açıklanmasına da uygulanabilir niteliktedir. Örnek uygulamalar, TFRS Muhasebe Standartlarında yer alan yükümlülüklere ilave getirmemekte veya bu yükümlülükleri değiştirmemektedir. Bu nedenle, söz konusu değişiklikler için herhangi bir geçiş hükmü bulunmamaktadır. Bunun yerine, bu örnek uygulamalar ilişkili oldukları TFRS Muhasebe Standartlarına eşlik edecek şekilde yayımlanacaktır. Örnek uygulamalar için belirlenmiş bir yürürlük tarihi bulunmamakla birlikte, işletmeler 31 Aralık 2025 raporlama dönemi sonu itibarıyla bu örneklerin uygulanmasını değerlendirebilir.
- **TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu standart, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18’de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:
 - kar veya zarar tablosunun yapısı
 - işletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için finansal tablolarda yapılması gereken açıklamalar; ve genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplulaştırma ve ayırtırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 - Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar: (Devamı)

Aralık 2025 tarihinde sona eren raporlama dönemi için yapılacak açıklamalar aşağıdakileri içermelidir:

- değişikliklerin niteliği,
- TFRS 18’in, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için uygulanmasının zorunlu olduğu hususu,
- planlanan ilk uygulama tarihi ve
- aşağıdakilerden biri:
 - TFRS 18’in ilk uygulandığı dönemde, söz konusu standardın uygulanmasının işletmenin finansal tabloları üzerindeki olası etkilerinin değerlendirilmesine yardımcı olacak bilinen veya makul ölçüde tahmin edilebilir bilgiler; veya
 - bu etkilerin bilinmediği veya makul ölçüde tahmin edilebilir olmadığı durumlarda, bu durumu ifade eden bir açıklama.

TMS 8’in 30–31’inci paragraflarına uyum sağlamak amacıyla, işletmeler TFRS 18’in benimsenmesine ilişkin açıklamaları hazırlarken aşağıdaki ilkeleri dikkate almalıdır:

a. Açıklamaların, işletmelerin uygulama sürecinin 2027 yılına doğru ilerlemesine paralel olarak giderek daha ayrıntılı hâle gelmesi beklenmektedir.

Bir işletmenin açıklamalarında yer vereceği ayrıntı düzeyi, iç kontrol süreçlerine ilişkin çalışmalar dâhil olmak üzere, ilk kez uygulamaya yönelik faaliyetlerindeki ilerleme seviyesine bağlı olacaktır. 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla, uygulama sürecinde henüz önemli bir ilerleme kaydetmemiş olan işletmeler, TFRS 18’in olası etkilerini aktif olarak değerlendirdiklerini ve daha kapsamlı açıklamaların makul olarak sağlanamadığını belirtmekle yetinebilir.

b. Uygun ve güvenilir olması hâlinde nicel bilgilerin sunulmasının değerlendirilmesi.

İşletmenin bu tür açıklamaları yapabilmesi için uygun ve güvenilir bir dayanağa sahip olması ve söz konusu bilgilerin geçici nitelikte olduğuna ilişkin açık açıklamalar sunması kaydıyla, ön taslak tutarların açıklanması uygun olabilir. Örneğin, bir işletme kâr veya zarar tablosundaki ara toplamlar üzerindeki etkileri nicel olarak ifade edebilir. Nicel etkilerin makul ölçüde tahmin edilebilir olmaması durumunda, bu hususa ilişkin bir açıklama yapılmalıdır. İşletmeler, bilinen ve makul ölçüde nicel olarak ifade edilebilen etkileri açıklayabilir; ancak uygulama tarihinden önce, Yönetim Performans Ölçütleri (MPM) mutabakatı gibi TFRS 18 kapsamındaki açıklamaların erken sunulması beklenmemektedir.

c. Diğer kamuya açık iletişimlerle uyumun değerlendirilmesi.

Yönetimin, örneğin bir yatırımcı sunumunda, öngörülen etkilere ilişkin kamuya açık açıklamalarda bulunmuş olması hâlinde, TMS 8 kapsamında finansal tablolarda yer verilen açıklamaların bu iletişimlerle tutarlı olması gerekmektedir.

d. Açıklamalar, yalnızca raporlama dönemi sonu itibarıyla mevcut olan bilgilere değil, finansal tabloların yayımlanma tarihine kadar mevcut olan bilgilere dayanmalıdır.

- **TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar ve Değişiklikler;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Yeni standart diğer TFRS’ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine TFRS 19’daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. TFRS 19’un azaltılmış açıklama gereklilikleri, şartları sağlayan bağlı ortaklıkların finansal tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile finansal tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarrufları arasında denge kurar. TFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

- kamuya hesap verme yükümlülüğünün bulunmaması ve
- TFRS Muhasebe Standartlarına uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 - Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar: (Devamı)

- **TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar;** Bu değişikliklerle birlikte TFRS 19, TFRS 19’un uygulanacağı tarih olan 1 Ocak 2027’ye kadar yürürlüğe girecek olan TFRS Muhasebe Standartlarındaki değişiklikleri yansıtmaktadır. Söz konusu değişiklikler, Şubat 2021 ile Mayıs 2024 tarihleri arasında yayımlanan standartlar ve değişiklikler kapsamında, uygun bağlı ortaklıklar için açıklama yükümlülüklerini azaltarak kolaylık sağlamaktadır; özellikle:
 - TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar;
 - Tedarikçi Finansman Anlaşmalarına İlişkin Düzenlemeler (TMS 7 ve TFRS 7’de yapılan değişiklikler);
 - Uluslararası Vergi Reformu — İkinci Sütun Model Kuralları (TMS 12’de yapılan değişiklikler);
 - Değiştirilebilirliğin Eksikliği (TMS 21’de yapılan değişiklikler); ve
 - Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler (TFRS 9 ve TFRS 7’de yapılan değişiklikler).

Fon, yukarıda bahsi geçen standart ve değişikliklerin finansal tablolar üzerindeki etkilerini değerlendirmiş ve yapılan değişikliklerin önemli bir etkisi olmadığı görüşüne varmıştır.

2.3 - Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak – 31 Aralık 2025 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal araçlar

Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal borçların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi veya finansal borcun yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal varlık ve borçların normal yoldan alım ve satımları işlem tarihi esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Fon finansal varlık ve borçlarını TFRS 9 uyarınca aşağıdaki kategorilerde sınıflandırmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık ve finansal borçlar:

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal varlıklar yer almaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar esas itibarıyla, yakın bir tarihte satılmak veya geri satın alınmak amacıyla edinilen veya ilk muhasebeleştirme sırasında, birlikte yönetilen ve son zamanlarda kısa dönemde kâr etme konusunda belirgin bir eğilimi bulunduğu yönünde delil bulunan belirli finansal araçlardan oluşan bir portföyün parçası olan varlıklardır. Bu kategoride hisse senetleri gibi özkaynağa dayalı kıymetler, kamu ve özel borçlanma senetleri yer almaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir. Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan gerçekleşmemiş kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar” da yansıtılır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon tahsilatları ile satış yoluyla gerçekleşen kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Faiz Gelirleri” ve “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” a dahil edilmiştir.

İlk muhasebeleştirme sırasında, işletme tarafından, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar alım satım amaçlı olmayan özkaynağa dayalı kıymetler ve borçlanma araçlarını içermektedir. Söz konusu finansal varlıklar, Fon’un izahnamesinde belirtildiği üzere Fon’un risk yönetim veya yatırım stratejisi çerçevesinde gerçeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansları buna göre değerlendirilen bir portföyün parçası olan varlıklar olmaları nedeniyle ilk kayda alımlarından gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan varlıklardır (Yönetim kuruluna ve icra kurulu başkanına veya her kimse bu raporlamanın yapıldığı), ilgili grup hakkında bu esasa göre bilgi sunulmaktadır.

Kredi ve alacaklar

Sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen, türev olmayan finansal varlıklardır. Bankalardaki mevduat, nakit teminatları, ters repo alacakları, takas alacakları ve diğer alacaklar Fon tarafından bu kategoride sınıflandırılan finansal varlıklardır. Kredi ve alacaklar ilk kayda alımlarından sonra etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilir.

Diğer finansal borçlar

Bu kategoride alım-satım amaçlı olarak sınıflanmayan tüm finansal borçlar yer almaktadır. Fon repo borçları, takas borçları, krediler ve finansal yükümlülükler ile diğer ticari borçlarını bu kategoriye dahil etmektedir. Diğer finansal yükümlülükler ilk kayda alımdan sonra etkin faiz yöntemi ile hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümü

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri belirlenmesinde aşağıda belirtilen değerlendirme esas ve yöntemleri kullanılmıştır:

- 1) Değerleme gününde aktif bir piyasada işlem gören menkul kıymetler çıkış fiyatını yansıttığı için bekleyen kapanış seansı fiyatları veya kapanış seansında fiyatı oluşmayanlar için bir önceki seansın ağırlıklı ortalama fiyatı ile diğer çıkış fiyatları ile
- 2) Borsada işlem görmeyen finansal varlık ve yükümlülükler ile türev finansal araçlar indirgenmiş nakit akım yöntemi, özdeş veya karşılaştırılabilir araçlara ilişkin piyasa işlemleri sonucu oluşan fiyatlar, opsiyon fiyatlama modelleri ve piyasa katılımcıları tarafından çoğunlukla kullanılan ve gözlemlenebilir girdileri azami kullanan diğer yöntemler

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Yabancı para çevrimi

Fon'un geçerli ve finansal tabloların sunumunda kullanılan para birimi TL'dir. Yabancı para işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden TL'ye çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak; yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan; yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan TL'ye çevrilmiştir." Çevrimler sonucu oluşan kur farkları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yansıtılmıştır.

Finansal araçların netleştirilmesi

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Verilen teminatlar

Fon tarafından nakit ve nakit benzeri olarak verilen teminatlar (marjin teminatları) finansal durum tablosunda ayrı olarak gösterilmekte ve nakit ve nakit benzerlerine dahil edilmemektedir. Nakit ve nakit benzerleri dışında verilen teminatlar (marjin teminatları) ise teminata verilen nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflanmaktadır.

Satış ve geri alım anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler (“Repo”), finansal durum tablosunda “Teminata verilen finansal varlıklar” altında fon portföyünde tutuluş amaçlarına göre “Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan” portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlendirilmeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte “Repo borçları” hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için etkin faiz oranı yöntemine göre gider reeskontu hesaplanmaktadır. Repo işlemlerinden sağlanan fonlar karşılığında ödenen faizleri kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “faiz gelirleri” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet (“Ters repo”) işlemleri finansal durum tablosunda “Ters repo alacakları” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi”ne göre faiz gelir reeskontu hesaplanmakta ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “faiz gelirleri” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Takas alacakları / borçları

Takas borçları raporlama tarihi itibarıyla normal yoldan alım işlemlerinde satın alma sözleşmesi yapılmış ancak teslim alınmamış menkul kıymet alımlarına ilişkin olan borçlardır.

Takas alacakları normal yoldan satış işlemlerinde satış sözleşmesi yapılmış ancak teslim edilmemiş menkul kıymet satışlarına ilişkin olan alacaklardır.

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Menkul kıymet satış kar / zararı

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, Fon’un gelir ve giderleri ile Fon’un diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fon’dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden ilgili varlık hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; ilgili varlık hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark “Menkul kıymet satış karları” hesabına veya “Menkul kıymet satış zararları hesabına kaydolunur.

Satılan menkul kıymete ilişkin “Fon payları değer artış/azalış” hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak “Gerçekleşen değer artışları/azalışları” hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek “Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar” hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak “Aracılık komisyonu gideri” hesabında izlenir.

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti ve denetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit veya değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerini kapsar.

Temettü geliri

Temettü gelirleri ilgili temettüyü alma hakkı olduğu tarihte finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Yönetim ücreti

Yönetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Bu fon için yönetim ücreti, yıllık yaklaşık %1,05'dir.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Vergi

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun (“GVK”) Geçici 67. Maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete 'de yayınlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları(borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil)ile menkul kıymetler yatırım ortaklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

Katılma payları

Katılma paylarının başka bir nitelikli yatırımcıya devri veya fona iadesi ile katılma payı bedellerinin yatırımcıya ödenmesi ihraç belgesindeki düzenlemeler uyarınca gerçekleştirilir. Katılma payının fiyatı Fon net varlık/ toplam değerinin, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Fiyatlama raporuna ilişkin portföy değerlendirme esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlemesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:
 - (a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - (b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - i) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizinin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - viii) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - ix) (vii) ve (viii) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
 - (c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
- Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahmin ve varsayımlar yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Ayrıca belirtilmesi gereken önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili notlarda açıklanmaktadır.

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Fon yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon, Fon'un yatırım stratejisine uygun olarak çeşitli menkul kıymetlere ve türevlere yatırım yapmak amacıyla tek faaliyet bölümü olarak yapılanmıştır. Fon'un tüm faaliyetleri birbiriyle ilişkili ve birbirlerine bağımlıdır. Dolayısıyla tüm önemli faaliyet kararları Fon'u tek bir bölüm olarak değerlendirmek suretiyle alınmaktadır. Tek faaliyet bölümüne ilişkin bilgiler Fon'un bir bütün olarak sunulan finansal tablo bilgilerine eşittir.

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri		
Vadesiz mevduat - Türkiye İş Bankası A.Ş.	337.531	421.397
Toplam	337.531	421.397

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara borçlar		
Yönetim ücretleri - Türkiye İş Bankası A.Ş.	10.760.105	15.941.896
Yönetim ücretleri - Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	312.357	226.276
Yönetim ücretleri - İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	928.022	4.386.423
Yönetim ücretleri - İş Portföy Yönetimi A.Ş.	12.888.953	14.827.230
Toplam	24.889.437	35.381.825

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
İlişkili taraf ile yapılan işlemler		
Yönetim ücretleri - Türkiye İş Bankası A.Ş.	113.586.214	84.278.566
Yönetim ücretleri - Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	3.166.964	396.611
Yönetim ücretleri - İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	21.708.902	21.711.203
Yönetim ücretleri - İş Portföy Yönetimi A.Ş.	133.693.972	90.847.424
Komisyon ücretleri - Türkiye İş Bankası A.Ş.	31.838.809	40.789.338
Komisyon ücretleri - İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	4.281.847	3.588.066
Toplam	308.276.708	241.611.208

5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	15.328.512.987	34.162.263.526
	15.328.512.987	34.162.263.526

31 Aralık 2025: Ters repo sözleşmelerinden alacakların vadesi 1 aydan kısa olup faiz oranı %37,95'tir. (31 Aralık 2024: %48,65).

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ters repo sözleşmelerinden borçlar	-	90.229
	-	90.229

6 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla “Diğer alacaklar” ve “Diğer borçlar” kalemlerinin detayları aşağıda açıklanmıştır:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Diğer borçlar		
Ödenecek fon yönetim ücretleri	27.956.134	36.604.700
Ödenecek saklama ücreti	3.519.330	5.140.005
Ödenecek ihraç izni ücreti	1.554.431	2.215.583
Takas borçları	103.257	-
Diğer borçlar	-	28.465
Toplam	33.133.152	43.988.753

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için fondan kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmektedir.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Fon'un VOB nakit teminatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Niteliklerine göre giderler		
Yönetim ücretleri (*)	287.375.417	201.491.257
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	36.120.657	44.377.404
Saklama ücretleri	16.489.731	14.553.964
Kurul ücretleri	4.052.440	5.383.493
Denetim ücretleri	137.673	92.163
Esas faaliyetlerden diğer giderler	443.338	241.503
Toplam	344.619.256	266.139.784

(*) Fon her gün için fon toplam değerinin %0,00288 oranında yönetim ücreti tahakkuk ettirmektedir (31 Aralık 2024: %0,00288). Bu ücret her ayın sonunu izleyen bir hafta içinde veya bilanço gününde ödenir.

Bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	114.276	76.500
	114.276	76.500

(*) İlgili ücretler KDV hariç sunulmuştur.

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9 - FİNANSAL VARLIKLAR

Fon'un 31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Finansal varlıklar		
Devlet tahvilleri	3.678.292.382	1.203.863.432
Özel sektör tahvili	1.852.934.297	1.407.762.286
Finansman bonusu	222.897.829	436.020.945
Toplam	5.754.124.508	3.047.646.663

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025			31 Aralık 2024		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Devlet tahvilleri	3.495.307.516	3.678.292.382	45,02	1.177.078.395	1.203.863.432	9,15
Özel sektör tahvili	1.742.760.000	1.852.934.297	49,02	1.302.100.000	1.407.762.286	3,59
Finansman bonusu	214.000.000	222.897.829	48,07	451.370.000	436.020.945	34,86
Toplam		5.754.124.508			3.047.646.663	

10 - FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Fiyat raporundaki toplam değer/ net varlık değeri	32.370.627.916	44.257.517.511
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	32.370.627.916	44.257.517.511

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Faiz gelirleri		
Devlet tahvilleri	1.242.485.309	-
Ters repo	6.665.851.297	10.137.906.076
Özel sektör tahvilleri	694.501.328	132.373.165
Özel sektör bonoları	126.648.920	51.843.310
Borsa para piyasası	436.649.320	103.718.273
Hazine bonusu	5.395.802	-
Diğer	3.983.838	9.631.694
	9.175.515.814	10.435.472.518

Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)

Menkul kıymet satış karları	3.596.734	-
Gerçekleşen değer artışları	148.371.238	45.030.171
Menkul kıymet satış zararları	(50.299.319)	(21.240.428)
Gerçekleşen değer azalışları	(181.653.079)	-
	(79.984.426)	23.789.743

Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş değer artış/(azalışları)

	35.849.862	357.329.381
--	-------------------	--------------------

Toplam	9.131.381.250	10.816.591.642
---------------	----------------------	-----------------------

12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Diğer gelirler	2.730.961.723	1.379.315.157
Toplam	2.730.961.723	1.379.315.157

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
KYD benchmark bedeli	216.000	153.421
Bist endeks kullanım lisans ücreti	84.240	-
EFT gideri	54.214	16.383
SMMM hizmet bedeli	31.200	21.718
İlan giderleri	22.673	42.985
Diğer giderler	35.011	6.996
Toplam	443.338	241.503

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

13 - TÜREV ARAÇLAR

Fon’un 31 Aralık 2025 itibarıyla VIOP’da açık olan sözleşmesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

14 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Fon, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Fon’un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

a. Finansal varlıklar:

Bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktifler bu finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır.

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

b. Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal pasiflerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Fon’un finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	11.321.123.573	11.321.123.573	7.091.686.304	7.091.686.304
Ters repo alacakları	15.328.512.987	15.328.512.987	34.162.263.526	34.162.263.526
Finansal varlıklar	5.754.124.508	5.754.124.508	3.047.646.663	3.047.646.663
Repo borçları	-	-	90.229	90.229
Takas borçları	103.257	103.257	-	-
Diğer borçlar	33.029.895	33.029.895	43.988.753	43.988.753

Nakit ve nakit benzerleri maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ölçüm tarihinde erişilebilen, özdeş varlıkların veya borçların aktif piyasalardaki kotasyon fiyatları (düzeltilmemiş olan) ile değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Alım satım amaçlı gösterilen finansal varlıklar:

31 Aralık 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Devlet tahvilleri	3.678.292.382	-	-	3.678.292.382
Özel sektör tahvili	1.852.934.297	-	-	1.852.934.297
Finansman bonusu	222.897.829	-	-	222.897.829
Toplam	5.754.124.508	-	-	5.754.124.508

31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Devlet tahvilleri	1.203.863.432	-	-	1.203.863.432
Özel sektör tahvili	1.407.762.286	-	-	1.407.762.286
Finansman bonusu	436.020.945	-	-	436.020.945
Toplam	3.047.646.663	-	-	3.047.646.663

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

15 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Bankalardaki nakit	9.788.104.806	7.091.686.287
Vadeli mevduat (*)	9.787.767.275	7.091.264.890
Vadesiz mevduat	337.531	421.397
Borsa para piyasası alacakları (**)	1.533.018.767	17
	11.321.123.573	7.091.686.304

(*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatların vadesi 3 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %39,41'dir. (31 Aralık 2024: %49,44)

(**) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'ndan alacakların vadesi 3 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %39,05'tir. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Fon'un 31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile ters repo alacakları toplamından teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri	11.321.123.573	7.091.686.304
Ters repo alacakları	15.328.512.987	34.162.263.526
Faiz tahakkukları (-)	(259.459.876)	(210.609.821)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	26.390.176.684	41.043.340.009

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16 - TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	44.257.517.511	757.460.763
Toplam değeri / net varlık değerinde artış/(azalış)	11.517.723.717	11.929.767.015
Katılma payı ihraç tutarı	157.013.718.124	331.358.342.824
Katılma payı iade tutarı	(180.418.331.436)	(299.788.053.091)

Dönem sonu itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	32.370.627.916	44.257.517.511
--	-----------------------	-----------------------

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Birim pay değeri		
Fon toplam değeri (TL)	32.370.627.916	44.257.517.511
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	8.932.831.820	18.669.430.352
Birim pay değeri (TL)	3,623781	2,370587

Dönem başı itibarıyla (adet)	18.669.430.352	517.652.557
-------------------------------------	-----------------------	--------------------

Dönem içinde satılan fon payları sayısı (adet)	56.555.660.346	179.442.146.644
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (adet)	(66.292.258.878)	(161.290.368.849)

Dönem sonu itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (adet)	8.932.831.820	18.669.430.352
--	----------------------	-----------------------

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 30.000.000.000 (31 Aralık 2024: 30.000.000.000) adettir. Fon'a ait menkul kıymetler ve katılma belgeleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") nezdinde saklamada tutulmaktadır. Yapılan saklama sözleşmesine istinaden menkul kıymetler Takasbank güvencesi altındadır.

17 - FİNANSMAN GİDERLERİ

Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap dönemi itibarıyla finansman giderleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

Fon faaliyeti gereği piyasa riskine (faiz oranı riski, kur riski ve hisse senedi /emtia fiyat riski), kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon'un risk yönetim amacı Fon'un yatırım stratejileri kapsamında katılım paylarının değerini maksimize etmektir. Fon menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Fon Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

Yoğunlaşma riski

Fon içtüzüğünde belirlenen yöntemler uygulanmış olup, söz konusu yatırım stratejisi de dahil olmak üzere, fona alınacak menkul kıymetlerin fon portföyüne oranı işlemleri mevzuata, içtüzük ve izahnamede belirlenen sınırlamalara uygunluk arz etmektedir.

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski

Kredi riski, finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riski olarak tanımlanmaktadır. Fon’un kredi riski temel olarak borçlanma araçlarına yaptığı yatırımlardan kaynaklanmaktadır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2025	Nakit ve nakit benzerleri		Ters repo alacakları		Finansal yatırımlar	Diğer alacaklar	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	337.531	11.320.786.042	-	15.328.512.987	5.754.124.508	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	337.531	11.320.786.042	-	15.328.512.987	5.754.124.508	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2024	Nakit ve nakit benzerleri		Ters repo alacakları		Finansal yatırımlar	Diğer alacaklar	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	421.397	7.091.264.907	-	34.162.263.526	3.047.646.663	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	421.397	7.091.264.907	-	34.162.263.526	3.047.646.663	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite riski

Likidite riski, nakit olarak ya da diğer bir finansal varlığın teslimi suretiyle ödenen finansal borçlarla ilgili yükümlülüklerin yerine getirilmesinde zorlanma riskidir. Fon, katılma paylarının paraya çevrilmesine bağlı olarak günlük nakit çıkış riskine maruzdur. Fon'un faaliyetleri gereği aktifinin tamamına yakını nakit ve nakit benzeri kalemler ile finansal yatırımlardan oluşmaktadır. Fon'un finansal yükümlülüklerinin sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2025						
	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Sözleşme uvarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	Defter değeri
Takas borçları	103.257	-	-	-	103.257	103.257
Diğer borçlar	33.029.895	-	-	-	33.029.895	33.029.895
Toplam yükümlülükler	33.133.152	-	-	-	33.133.152	33.133.152
31 Aralık 2024						
	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Sözleşme uvarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	Defter değeri
Repo borçları	90.229	-	-	-	90.229	90.229
Diğer borçlar	43.988.753	-	-	-	43.988.753	43.988.753
Toplam yükümlülükler	44.078.982	-	-	-	44.078.982	44.078.982

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Faiz Oranı Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Fon'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Fon'un faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Fon'un ilgili finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıda sunulmuştur.

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri	11.320.786.042	7.100.582.564
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	15.328.512.987	-
Değişken faizli finansal araçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	-	34.162.263.526
Finansal yatırımlar	5.754.124.508	3.047.646.663
Faiz artışı / (azalışı)		
%1	57.541.245	372.099.102
(%1)	(57.541.245)	(372.099.102)

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Fiyat Riski

Fon 31 Aralık 2025 itibarıyla portföy yapısı ve yatırım stratejisi dikkate alındığında, piyasa koşullarındaki fiyat değişimlerinden kaynaklanabilecek bir fiyat riski bulunmamaktadır. Bu kapsamda, raporlama dönemi itibarıyla fonun fiyat riskine maruz kalmadığı değerlendirilmektedir.

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır.

Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla döviz cinsinden varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

19 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

(i) 31 Aralık 2025 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

(ii) 31 Aralık 2025 itibarıyla Fon'un aldığı bedelli, bedelsiz hisse senedi ve temettüsü bulunmamaktadır.

20 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

**1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
PORTFÖY DAĞILIM RAPORU VE PAY FİYATININ
HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/
NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN
FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK
HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**



İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

PAY FİYATININ HAZIRLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR

İş Portföy İkinci Para Piyasası (TL) Fon'unun ("Fon") Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden 31 Aralık 2025 itibarıyla hazırlanan Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

İş Portföy İkinci Para Piyasası (TL) Fon'unun Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu rapor tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Fon Kurulu ile İş Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

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

Gökçe Yaşar Temel, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Mart 2026

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FONU TANITICI BİLGİLER.....	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	2-3
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	4-9
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	10
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	11
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	12
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	13
VIII- İTFALAR.....	14
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	15
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	16

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

FONU TANITICI BİLGİLER

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

A. FONUN ADI:

İş Portföy İkinci Para Piyasası (TL) Fon

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

İş Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

İş Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 300.000.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 32.370.627.916 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 8.932.831.820 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 9 Haziran 2022 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Fon kurulduğu günden itibaren süresizdir.

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

A. YIL SONU KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun yıl sonu katılma payı fiyatı 3,62378 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 2,37059 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %52,86'dır.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yılbaşına göre fiyat artış oranı %52,86'dır.

E. AYLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Repo-Trepo	48.39
Mevduat	29.67
Devlet Tahvili	11.30
Özel Sektör Tahvili	5.85
BPP-BPP Borçlanma	4.07
Finansman Bonusu	0.72

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %29,78'dir.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı %11,55'tir.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 16,61'dir.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 157.013.718.124 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 180.418.331.436 TL'dir.

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FFD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)	
BORÇLANMA SENETLERİ																				
Devlet Tahvili																				
TRT140128T37	TL	HAZINE	14/01/28	13	TRT140128T37	31,19		10.000.000,000	109,232800	17/09/25	31,190823		802985670953320048		109,090065	10.909.006,49	0,19	0,03	0,03	
TRT200528T19	TL	HAZINE	20/05/28	139	TRT200528T19	43,41		188.000.000,000	102,782900	30/09/25	43,410788		803005528249804035		105,190816	197.683.533,19	3,44	0,61	0,61	
TRT180627T13	TL	HAZINE	18/06/27	531	TRT180627T13	42,38		531.000.000,000	106,557400	27/11/25	42,377583		808190550208559556		102,782443	545.774.772,76	9,48	1,68	1,69	
TRT131027T10	TL	HAZINE	13/10/27	850	TRT131027T10	46,45		451.000.000,000	103,680500	07/07/25	46,445658		802450824633594421		109,490375	493.801.593,19	8,58	1,52	1,53	
TRT190128T14	TL	HAZINE	19/01/28	748	TRT190128T14	46,75		50.000.000,000	101,541000	07/11/25	46,754838		807396826958853948		108,020999	54.010.499,38	0,94	0,17	0,17	
TRT010328T12	TL	HAZINE	01/03/28	790	TRT010328T12	44,97		242.000.000,000	105,103200	17/10/25	44,972813		806567396168055855		102,987733	249.230.315,06	4,33	0,77	0,77	
TRT170528T12	TL	HAZINE	17/05/28	887	TRT170528T12	45,66		95.000.000,000	99,417700	27/11/25	45,661272		808190550208559568		104,854788	99.422.046,53	1,73	0,31	0,31	
TRT061228T16	TL	HAZINE	06/12/28	1070	TRT061228T16	44,38		562.928.470,000	103,231000	25/11/25	44,383622		808110560737639050		102,239833	575.537.129,59	10,01	1,78	1,78	
TRT070329T15	TL	HAZINE	07/03/29	1161	TRT070329T15	44,89		459.763.471,000	102,567700	30/12/25	44,889541		809536077583040761		101,825006	468.154.181,82	8,14	1,45	1,45	
TRT130629T30	TL	HAZINE	13/06/29	1259	TRT130629T30	44,03		400.000.000,000	106,289000	27/11/25	44,032164		808190550208559593		101,332245	405.328.978,23	7,04	1,25	1,25	
TRT040729T14	TL	HAZINE	04/07/29	1280	TRT040729T14	51,58		331.615.575,000	107,376600	25/11/25	51,578140		808110560737639322		122,006952	404.594.056,34	7,03	1,25	1,25	
TRT050630T11	TL	HAZINE	05/06/30	1616	TRT050630T11	43,93		49.000.000,000	94,111000	15/12/25	43,927122		808823888906158654		98,806529	47.435.199,43	0,82	0,15	0,15	
TRT160431T19	TL	HAZINE	16/04/31	1931	TRT160431T19	43,94		125.000.000,000	98,438800	24/12/25	43,935784		809259275510754395		101,128856	126.411.070,08	2,20	0,39	0,39	
GRUP TOPLAMI								3.495.307.516,000									3.678.292.382,09	63,93	11,36	11,38
Özel Sektör																				
Finansman Bonosu																				
TRFYAZI22812	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG	11/02/28	41	TRFYAZI22812	48,47		20.000.000,000	100,000000	12/02/25	48,468782				105,562985	21.112.597,07	0,37	0,07	0,07	
TRFCOLA32615	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.	18/03/28	76	TRFCOLA32615	47,43		117.000.000,000	100,000000	20/03/25	47,429043				101,894819	118.982.938,13	2,07	0,37	0,37	
TRFCOLA42814	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.	24/04/28	113	TRFCOLA42814	48,94		50.000.000,000	100,000000	25/04/25	48,937735				107,821410	53.910.704,96	0,94	0,17	0,17	
TRFHLFK72617	TL	HALK LEASING FİNANSAL KİRALAMA	30/07/28	210	TRFHLFK72617	48,98		27.000.000,000	100,000000	01/08/25	48,979234				107,005884	28.891.568,71	0,50	0,09	0,09	
GRUP TOPLAMI								214.000.000,000									222.897.828,87	3,88	0,70	0,70
Özel Sektör Tahvil																				
TRSSISE32621	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	24/03/28	82	TRSSISE32621	52,24		50.000.000,000	100,000000	14/03/24	52,239297				101,158116	50.579.058,13	0,88	0,16	0,16	
TRSORFN52619	TL	ORFIN FİNANSMAN	12/05/28	131	TRSORFN52619	48,94		25.000.000,000	100,000000	29/04/25	48,944159				106,535449	26.633.862,31	0,46	0,08	0,08	
TRSARCL52619	TL	ARÇELİK A.Ş.	15/05/28	134	TRSARCL52619	48,72		75.000.000,000	100,000000	13/05/25	48,718657				105,472556	79.104.417,23	1,37	0,24	0,24	
TRSYKFK82618	TL	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	08/06/28	158	TRSYKFK82618	49,94		26.400.000,000	100,000000	10/06/24	49,938767				102,699172	27.112.581,50	0,47	0,08	0,08	
TRSAKFK72617	TL	AKLEASE	03/07/28	183	TRSAKFK72617	52,95		15.000.000,000	100,000000	03/07/24	52,954247				111,029887	16.854.483,07	0,29	0,05	0,05	
TRSCARF72619	TL	CARREFOURSA SABANCI TIC. MER. A.Ş.	14/07/28	194	TRSCARF72619	50,79		22.760.000,000	100,000000	09/07/25	50,789953				109,199783	24.853.870,51	0,43	0,08	0,08	
TRSENSA72617	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	24/07/28	204	TRSENSA72617	49,09		125.000.000,000	100,000000	26/07/24	49,089594				107,789041	134.736.301,52	2,34	0,42	0,42	
TRSENSA72625	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	24/07/28	204	TRSENSA72625	48,98		150.000.000,000	100,000000	18/04/25	48,978771				107,827025	161.740.537,94	2,81	0,50	0,50	
TRSYKFK72617	TL	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	27/07/28	207	TRSYKFK72617	48,95		25.000.000,000	100,000000	29/07/24	48,945512				107,430097	26.857.524,19	0,47	0,08	0,08	
TRSYAZI82619	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG	06/08/28	217	TRSYAZI82619	49,29		23.000.000,000	100,000000	18/11/25	49,288553				106,340808	24.458.385,93	0,43	0,07	0,08	
TRSAKFK82618	TL	AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	10/08/28	221	TRSAKFK82618	48,50		25.950.000,000	100,000000	29/07/25	48,497780				107,028974	27.774.018,73	0,48	0,09	0,09	
TRSENSAE2619	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	19/10/28	291	TRSENSAE2619	49,12		50.000.000,000	100,000000	21/10/24	49,122710				108,321110	54.160.554,87	0,94	0,17	0,17	
TRSENSAK2611	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	12/11/28	315	TRSENSAK2611	48,44		350.000.000,000	100,000000	03/04/25	48,444500				105,446433	369.082.518,54	6,41	1,14	1,14	
TRSENSA22711	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	10/02/27	405	TRSENSA22711	48,23		100.000.000,000	100,000000	10/02/25	48,231946				105,823496	105.823.496,19	1,84	0,33	0,33	
TRSENSA32710	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	03/03/27	426	TRSENSA32710	48,00		238.000.000,000	100,324700	18/11/25	47,998093		800075329761809476		103,163658	245.529.505,58	4,27	0,76	0,76	
TRSAKFK52718	TL	AKLEASE	05/05/27	489	TRSAKFK52718	49,12		36.850.000,000	100,000000	30/04/25	49,124485				107,493315	39.396.299,85	0,68	0,12	0,12	

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)	
BORÇLANMA SENETLERİ																				
Özel Sektör Tahvil																				
TRSENSA52718	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	12/05/27	496	TRSENSA52718	49,14		50.000.000,000	100,000000	14/05/25	49,142845				105,628510	52.814.255,03	0,92	0,16	0,16	
TRSYKFK72724	TL	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	12/07/27	557	TRSYKFK72724	50,10		90.000.000,000	100,000000	14/07/25	50,098115				109,309419	98.378.477,27	1,71	0,30	0,30	
TRSENSA72716	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	14/07/27	559	TRSENSA72716	50,07		200.000.000,000	100,000000	18/07/25	50,066344				108,818121	217.636.241,45	3,78	0,67	0,67	
TRSPASE2722	TL	OPET PETROLCÜLÜK A.Ş.	28/10/27	663	TRSPASE2722	48,96		65.000.000,000	100,000000	30/10/25	48,955428				107,119880	69.627.909,13	1,21	0,21	0,22	
GRUP TOPLAMI								1.742.760.000,000								1.852.934.296,97	32,19	5,71	5,73	
GRUP TOPLAMI								1.956.760.000,000									2.075.832.125,84	36,07	6,41	6,43
GRUP TOPLAMI								5.452.067.516,000									5.754.124.507,93	100,00	17,77	17,81
T.REPO																				
TRT110827T16	TL	HAZINE	02/01/26	1	TRT110827T16			309.000.000,000	37,960000	31/12/25		416.365.535,00	809575659981648127	309.642.720,00	37,960000	309.321.193,07	2,02	0,96	0,96	
TRT110827T16	TL	HAZINE	02/01/26	1	TRT110827T16			336.000.000,000	37,960000	31/12/25		452.746.990,00	809575659981648132	336.696.880,00	37,960000	336.349.258,48	2,19	1,04	1,04	
TRT110827T16	TL	HAZINE	02/01/26	1	TRT110827T16			100.000.000,000	37,960000	31/12/25		134.746.130,00	809575659981648110	100.208.000,00	37,960000	100.103.945,98	0,85	0,31	0,31	
TRT110827T16	TL	HAZINE	02/01/26	1	TRT110827T16			100.000.000,000	37,960000	31/12/25		134.746.130,00	809575659981648136	100.208.000,00	37,960000	100.103.945,98	0,85	0,31	0,31	
TRT110827T16	TL	HAZINE	02/01/26	1	TRT110827T16			283.000.000,000	37,960000	31/12/25		381.331.545,00	809575659981648138	283.588.640,00	37,960000	283.294.167,11	1,85	0,87	0,88	
TRT110827T16	TL	HAZINE	02/01/26	1	TRT110827T16			117.000.000,000	37,960000	31/12/25		157.852.970,00	809575659981648137	117.243.360,00	37,960000	117.121.618,79	0,76	0,36	0,36	
TRT110827T16	TL	HAZINE	02/01/26	1	TRT110827T16			320.000.000,000	37,960000	31/12/25		431.187.610,00	809575659981648118	320.665.600,00	37,960000	320.332.627,12	2,09	0,99	0,99	
TRT110827T16	TL	HAZINE	02/01/26	1	TRT110827T16			14.000.000,000	37,960000	31/12/25		18.864.460,00	809575659981648162	14.029.120,00	37,960000	14.014.552,44	0,09	0,04	0,04	
TRT110827T16	TL	HAZINE	02/01/26	1	TRT110827T16			380.000.000,000	37,960000	31/12/25		512.035.285,00	809575659981648122	380.790.400,00	37,960000	380.394.994,71	2,48	1,17	1,18	
TRT110827T16	TL	HAZINE	02/01/26	1	TRT110827T16			280.000.000,000	37,960000	31/12/25		377.289.160,00	809575659981648113	280.582.400,00	37,960000	280.291.048,73	1,83	0,86	0,87	
TRT110827T16	TL	HAZINE	02/01/26	1	TRT110827T16			383.000.000,000	37,960000	31/12/25		516.077.670,00	809575659981648141	383.796.640,00	37,960000	383.398.113,09	2,50	1,18	1,18	
TRT110827T16	TL	HAZINE	02/01/26	1	TRT110827T16			100.000.000,000	37,960000	31/12/25		134.746.130,00	809575659981648139	100.208.000,00	37,960000	100.103.945,98	0,85	0,31	0,31	
TRT080530T19	TL	HAZINE	02/01/26	1	TRT080530T19			100.000.000,000	37,920000	31/12/25		14.883.000,00	809575659981650411	100.207.780,82	37,920000	100.103.836,50	0,85	0,31	0,31	
TRT080530T19	TL	HAZINE	02/01/26	1	TRT080530T19			400.000.000,000	37,920000	31/12/25		58.731.990,00	809575659981650445	400.831.123,29	37,920000	400.415.346,01	2,71	1,24	1,24	
TRT080530T19	TL	HAZINE	02/01/26	1	TRT080530T19			100.000.000,000	37,920000	31/12/25		14.883.000,00	809575659981650409	100.207.780,82	37,920000	100.103.836,50	0,85	0,31	0,31	
TRT080530T19	TL	HAZINE	02/01/26	1	TRT080530T19			300.000.000,000	37,920000	31/12/25		44.048.990,00	809575659981650408	300.623.342,47	37,920000	300.311.509,51	1,96	0,93	0,93	
TRT080530T19	TL	HAZINE	02/01/26	1	TRT080530T19			100.000.000,000	37,920000	31/12/25		14.883.000,00	809575659981650412	100.207.780,82	37,920000	100.103.836,50	0,85	0,31	0,31	
TRT080530T19	TL	HAZINE	02/01/26	1	TRT080530T19			100.000.000,000	37,920000	31/12/25		14.883.000,00	809575659981650407	100.207.780,82	37,920000	100.103.836,50	0,85	0,31	0,31	
TRT080530T19	TL	HAZINE	02/01/26	1	TRT080530T19			100.000.000,000	37,960000	31/12/25		14.883.030,00	809575659981650349	100.208.000,00	37,960000	100.103.945,98	0,85	0,31	0,31	
TRT080530T19	TL	HAZINE	02/01/26	1	TRT080530T19			100.000.000,000	37,960000	31/12/25		14.883.030,00	809575659981650348	100.208.000,00	37,960000	100.103.945,98	0,85	0,31	0,31	
TRT080530T19	TL	HAZINE	02/01/26	1	TRT080530T19			300.000.000,000	37,920000	31/12/25		44.048.990,00	809575659981650410	300.623.342,47	37,920000	300.311.509,51	1,96	0,93	0,93	
TRT080530T19	TL	HAZINE	02/01/26	1	TRT080530T19			307.000.000,000	37,920000	31/12/25		45.076.800,00	809575659981650416	307.637.887,12	37,920000	307.318.778,05	2,00	0,95	0,95	
TRT080530T19	TL	HAZINE	02/01/26	1	TRT080530T19			93.000.000,000	37,920000	31/12/25		13.655.190,00	809575659981650419	93.193.236,16	37,920000	93.096.567,94	0,61	0,29	0,29	
TRT080530T19	TL	HAZINE	02/01/26	1	TRT080530T19			312.000.000,000	37,920000	31/12/25		45.810.950,00	809575659981650460	312.648.276,16	37,920000	312.323.969,88	2,04	0,96	0,96	
TRT080530T19	TL	HAZINE	02/01/26	1	TRT080530T19			7.000.000,000	37,920000	31/12/25		1.027.810,00	809575659981650420	7.014.544,66	37,920000	7.007.268,56	0,05	0,02	0,02	
TRT080530T19	TL	HAZINE	02/01/26	1	TRT080530T19			93.000.000,000	37,920000	31/12/25		13.655.190,00	809575659981650417	93.193.236,16	37,920000	93.096.567,94	0,61	0,29	0,29	
TRT110232T15	TL	HAZINE	02/01/26	1	TRT110232T15			17.000.000,000	37,910000	31/12/25		4.364.980,00	809575659981650434	17.035.313,42	37,910000	17.017.647,55	0,11	0,05	0,05	
TRT110232T15	TL	HAZINE	02/01/26	1	TRT110232T15			400.000.000,000	37,960000	31/12/25		102.705.550,00	809575659981650352	400.832.000,00	37,960000	400.415.783,90	2,81	1,24	1,24	

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
T.REPO																			
TRT110232T15	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT110232T15			300.000.000,000	37,960000	31/12/25		77.029.165,00	809575659981650357	300.624.000,00	37,960000	300.311.837,93	1,96	0,93	0,93
TRT110232T15	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT110232T15			100.000.000,000	37,960000	31/12/25		25.676.395,00	809575659981650356	100.208.000,00	37,960000	100.103.945,98	0,65	0,31	0,31
TRT120128T11	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT120128T11			386.000.000,000	37,970000	31/12/25		40.136.005,00	809575659981648181	386.803.091,51	37,970000	386.401.337,11	2,52	1,19	1,19
TRT181028T14	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT181028T14			17.000.000,000	37,910000	31/12/25		8.848.140,00	809575659981650430	17.035.313,42	37,910000	17.017.647,55	0,11	0,05	0,05
TRT181028T14	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT181028T14			384.000.000,000	37,910000	31/12/25		199.863.750,00	809575659981650472	384.797.667,95	37,910000	384.398.627,07	2,51	1,19	1,19
TRT181028T14	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT181028T14			181.000.000,000	37,970000	31/12/25		94.206.925,00	809575659981650322	181.376.679,18	37,970000	181.188.191,76	1,18	0,56	0,56
TRT190728T34	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT190728T34			383.000.000,000	37,910000	31/12/25		178.514.560,00	809575659981650431	383.795.690,68	37,910000	383.397.588,97	2,50	1,18	1,18
TRT190728T34	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT190728T34			100.000.000,000	37,910000	31/12/25		46.087.360,00	809575659981650446	100.207.726,03	37,910000	100.103.809,13	0,65	0,31	0,31
TRT190728T34	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT190728T34			16.000.000,000	37,910000	31/12/25		7.373.985,00	809575659981650473	16.033.236,16	37,910000	16.016.609,46	0,10	0,05	0,05
TRT190728T34	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT190728T34			83.000.000,000	37,910000	31/12/25		38.252.510,00	809575659981650435	83.172.412,60	37,910000	83.086.161,58	0,54	0,26	0,26
TRT190728T34	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT190728T34			100.000.000,000	37,910000	31/12/25		46.087.360,00	809575659981650474	100.207.726,03	37,910000	100.103.809,13	0,65	0,31	0,31
TRT230233T10	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT230233T10			240.000,000	36,550000	31/12/25		50.775,00	809575659981650195	240.480,66	36,550000	240.240,21	0,00	0,00	0,00
TRT230233T10	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT230233T10			360.000,000	36,550000	31/12/25		76.165,00	809575659981650194	360.720,99	36,550000	360.380,32	0,00	0,00	0,00
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT280531T14			100.000.000,000	37,970000	31/12/25		16.039.505,00	809575659981650344	100.208.054,79	37,970000	100.103.973,34	0,65	0,31	0,31
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT280531T14			307.000.000,000	37,970000	31/12/25		49.241.270,00	809575659981650346	307.638.728,22	37,970000	307.319.198,17	2,00	0,96	0,96
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT280531T14			100.000.000,000	37,970000	31/12/25		16.039.505,00	809575659981650333	100.208.054,79	37,970000	100.103.973,34	0,65	0,31	0,31
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT280531T14			367.000.000,000	37,970000	31/12/25		58.864.970,00	809575659981650335	367.763.661,10	37,970000	367.381.582,18	2,40	1,13	1,13
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT280531T14			193.000.000,000	37,970000	31/12/25		30.956.240,00	809575659981650342	193.401.545,75	37,970000	193.200.668,55	1,26	0,60	0,60
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT280531T14			100.000.000,000	37,970000	31/12/25		16.039.505,00	809575659981650341	100.208.054,79	37,970000	100.103.973,34	0,65	0,31	0,31
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT280531T14			207.000.000,000	37,970000	31/12/25		33.201.770,00	809575659981650343	207.430.673,42	37,970000	207.215.224,82	1,35	0,64	0,64
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT280531T14			93.000.000,000	37,970000	31/12/25		14.916.740,00	809575659981650345	93.193.490,96	37,970000	93.096.696,21	0,61	0,29	0,29
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT280531T14			100.000.000,000	37,960000	31/12/25		16.039.500,00	809575659981650353	100.208.000,00	37,960000	100.103.945,98	0,65	0,31	0,31
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT280531T14			219.000.000,000	37,970000	31/12/25		35.126.510,00	809575659981650323	219.455.640,00	37,970000	219.227.701,63	1,43	0,68	0,68
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT280531T14			100.000.000,000	37,970000	31/12/25		16.039.505,00	809575659981650324	100.208.054,79	37,970000	100.103.973,34	0,65	0,31	0,31
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT280531T14			19.000.000,000	37,970000	31/12/25		3.047.510,00	809575659981650329	19.039.630,41	37,970000	19.019.754,93	0,12	0,06	0,06
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT280531T14			319.000.000,000	37,970000	31/12/25		51.166.010,00	809575659981650327	319.663.694,79	37,970000	319.331.674,97	2,08	0,99	0,99
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT280531T14			33.000.000,000	37,970000	31/12/25		5.293.040,00	809575659981650334	33.068.658,08	37,970000	33.034.311,20	0,22	0,10	0,10
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT280531T14			100.000.000,000	37,960000	31/12/25		16.039.500,00	809575659981650355	100.208.000,00	37,960000	100.103.945,98	0,65	0,31	0,31
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT280531T14			81.000.000,000	37,970000	31/12/25		12.992.000,00	809575659981650328	81.168.524,38	37,970000	81.084.218,41	0,53	0,25	0,25
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT280531T14			81.000.000,000	37,970000	31/12/25		12.992.000,00	809575659981650326	81.168.524,38	37,970000	81.084.218,41	0,53	0,25	0,25
TRT280628T18	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT280628T18			400.000.000,000	37,960000	31/12/25		42.480.235,00	809575659981650364	400.832.000,00	37,960000	400.415.783,90	2,61	1,24	1,24
TRT280628T18	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT280628T18			300.000.000,000	37,960000	31/12/25		31.860.175,00	809575659981650350	300.624.000,00	37,960000	300.311.837,93	1,96	0,93	0,93
TRT280628T18	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT280628T18			100.000.000,000	37,960000	31/12/25		10.620.060,00	809575659981650361	100.208.000,00	37,960000	100.103.945,98	0,65	0,31	0,31
TRT280628T18	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT280628T18			100.000.000,000	37,960000	31/12/25		10.620.060,00	809575659981650363	100.208.000,00	37,960000	100.103.945,98	0,65	0,31	0,31
TRT280628T18	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT280628T18			200.000.000,000	37,960000	31/12/25		21.240.120,00	809575659981650367	200.416.000,00	37,960000	200.207.891,95	1,31	0,62	0,62
TRT280628T18	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT280628T18			100.000.000,000	37,960000	31/12/25		10.620.060,00	809575659981650366	100.208.000,00	37,960000	100.103.945,98	0,65	0,31	0,31
TRT280628T18	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT280628T18			200.000.000,000	37,960000	31/12/25		21.240.120,00	809575659981650368	200.416.000,00	37,960000	200.207.891,95	1,31	0,62	0,62
TRT280628T18	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT280628T18			100.000.000,000	37,960000	31/12/25		10.620.060,00	809575659981650380	100.208.000,00	37,960000	100.103.945,98	0,65	0,31	0,31
TRT280628T18	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT280628T18			300.000.000,000	37,960000	31/12/25		31.860.175,00	809575659981650359	300.624.000,00	37,960000	300.311.837,93	1,96	0,93	0,93
TRT081128T15	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT081128T15			100.000.000,000	37,960000	31/12/25		101.598.830,00	809575659981648134	100.208.000,00	37,960000	100.103.945,98	0,65	0,31	0,31

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
T.REPO																			
TRT170528T12	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT170528T12			61.000.000,000	37,960000	31/12/25		60.361.500,00	809575659981648129	61.126.880,00	37,960000	61.063.407,05	0,40	0,19	0,19
TRT170528T12	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT170528T12			64.000.000,000	37,960000	31/12/25		63.330.095,00	809575659981648133	64.133.120,00	37,960000	64.066.525,42	0,42	0,20	0,20
TRT170528T12	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT170528T12			91.000.000,000	37,960000	31/12/25		90.047.480,00	809575659981648126	91.189.280,00	37,960000	91.094.590,84	0,59	0,28	0,28
TRT190728T18	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT190728T18			37.000.000,000	37,960000	31/12/25		46.434.430,00	809575659981648175	37.076.960,00	37,960000	37.038.460,01	0,24	0,11	0,11
TRT190728T18	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT190728T18			363.000.000,000	37,960000	31/12/25		455.559.365,00	809575659981648174	363.755.040,00	37,960000	363.377.323,89	2,37	1,12	1,12
TRT190728T18	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT190728T18			37.000.000,000	37,960000	31/12/25		46.434.430,00	809575659981648161	37.076.960,00	37,960000	37.038.460,01	0,24	0,11	0,11
TRT190728T18	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT190728T18			37.000.000,000	37,960000	31/12/25		46.434.430,00	809575659981648173	37.076.960,00	37,960000	37.038.460,01	0,24	0,11	0,11
TRT190728T18	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT190728T18			237.000.000,000	37,960000	31/12/25		297.431.320,00	809575659981648166	237.492.960,00	37,960000	237.248.351,96	1,55	0,73	0,73
TRT190728T18	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT190728T18			163.000.000,000	37,960000	31/12/25		204.562.470,00	809575659981648167	163.339.040,00	37,960000	163.169.431,94	1,06	0,50	0,50
TRT190728T18	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT190728T18			100.000.000,000	37,960000	31/12/25		125.498.450,00	809575659981648183	100.208.000,00	37,960000	100.103.945,98	0,65	0,31	0,31
TRT190728T18	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT190728T18			63.000.000,000	37,960000	31/12/25		79.064.025,00	809575659981648164	63.131.040,00	37,960000	63.065.485,96	0,41	0,19	0,19
TRT190728T18	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT190728T18			337.000.000,000	37,960000	31/12/25		422.929.770,00	809575659981648163	337.700.960,00	37,960000	337.350.297,94	2,20	1,04	1,04
TRT190728T18	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT190728T18			63.000.000,000	37,960000	31/12/25		79.064.025,00	809575659981648162	63.131.040,00	37,960000	63.065.485,96	0,41	0,20	0,19
TRT190728T18	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT190728T18			363.000.000,000	37,960000	31/12/25		455.559.365,00	809575659981648160	363.755.040,00	37,960000	363.377.323,89	2,37	1,12	1,12
TRT190728T18	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT190728T18			37.000.000,000	37,960000	31/12/25		46.434.430,00	809575659981648159	37.076.960,00	37,960000	37.038.460,01	0,24	0,11	0,11
TRT190728T18	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT190728T18			63.000.000,000	37,960000	31/12/25		79.064.025,00	809575659981648178	63.131.040,00	37,960000	63.065.485,96	0,41	0,19	0,19
TRT190728T18	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT190728T18			100.000.000,000	37,960000	31/12/25		125.498.450,00	809575659981648165	100.208.000,00	37,960000	100.103.945,98	0,65	0,31	0,31
TRT190728T18	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT190728T18			100.000.000,000	37,960000	31/12/25		125.498.450,00	809575659981648168	100.208.000,00	37,960000	100.103.945,98	0,65	0,31	0,31
TRT131032T13	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT131032T13			20.000.000,000	37,960000	31/12/25		40.787.190,00	809575659981648121	20.041.600,00	37,960000	20.020.789,20	0,13	0,06	0,06
TRT131032T13	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT131032T13			80.000.000,000	37,960000	31/12/25		163.148.750,00	809575659981648120	80.166.400,00	37,960000	80.083.156,78	0,52	0,25	0,25
TRT131032T13	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT131032T13			100.000.000,000	37,960000	31/12/25		203.935.935,00	809575659981648114	100.208.000,00	37,960000	100.103.945,98	0,65	0,31	0,31
TRT131032T13	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT131032T13			17.000.000,000	37,960000	31/12/25		34.669.110,00	809575659981648140	17.035.360,00	37,960000	17.017.670,82	0,11	0,05	0,05
TRT131032T13	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT131032T13			90.000.000,000	37,960000	31/12/25		183.542.345,00	809575659981648111	90.187.200,00	37,960000	90.093.551,38	0,59	0,28	0,28
TRT131032T13	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT131032T13			20.000.000,000	37,960000	31/12/25		40.787.190,00	809575659981648115	20.041.600,00	37,960000	20.020.789,20	0,13	0,06	0,06
TRT160627T13	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT160627T13			117.000.000,000	37,910000	31/12/25		117.705.630,00	809575659981650425	117.243.039,45	37,910000	117.121.466,68	0,76	0,36	0,36
TRT160627T13	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT160627T13			283.000.000,000	37,910000	31/12/25		284.706.770,00	809575659981650426	283.587.864,66	37,910000	283.293.779,85	1,85	0,87	0,88
TRT160627T13	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT160627T13			100.000.000,000	37,910000	31/12/25		100.803.105,00	809575659981650424	100.207.728,03	37,910000	100.103.809,13	0,65	0,31	0,31
TRT040729T14	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT040729T14			30.000.000,000	37,960000	31/12/25		25.691.530,00	809575659981648128	30.062.400,00	37,960000	30.031.183,79	0,20	0,09	0,09
TRT040729T14	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT040729T14			30.000.000,000	37,960000	31/12/25		25.691.530,00	809575659981648117	30.062.400,00	37,960000	30.031.183,79	0,20	0,09	0,09
TRT040729T14	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT040729T14			30.000.000,000	37,960000	31/12/25		25.691.530,00	809575659981648116	30.062.400,00	37,960000	30.031.183,79	0,20	0,09	0,09
TRT040729T14	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT040729T14			30.000.000,000	37,960000	31/12/25		25.691.530,00	809575659981648112	30.062.400,00	37,960000	30.031.183,79	0,20	0,09	0,09
TRT040729T14	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT040729T14			20.000.000,000	37,960000	31/12/25		17.127.685,00	809575659981648123	20.041.600,00	37,960000	20.020.789,20	0,13	0,06	0,06
TRT040729T14	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT040729T14			9.000.000,000	37,960000	31/12/25		7.707.460,00	809575659981648125	9.018.720,00	37,960000	9.009.355,14	0,06	0,03	0,03
GRUP TOPLAMI								15.312.600.000,000								15.328.512.987,16	100,00	47,32	47,35
GRUP TOPLAMI								15.312.600.000,000								15.328.512.987,16	100,00	47,32	47,35

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FDD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
MEVDUAT																			
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		02/01/26	1		40,00		150.000.000,000		28/11/25				155.753.424,65	40,000000	155.588.018,11	1,59	0,48	0,48
T. HALK BANKASI A.Ş.	TL		08/01/26	5		40,00		150.000.000,000		28/11/25				156.410.958,90	40,000000	155.573.969,32	1,59	0,48	0,48
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		08/01/26	5		40,00		250.000.000,000		02/12/25				259.589.041,10	40,000000	258.196.982,22	2,84	0,80	0,80
TC ZİRAAT BANKASI	TL		08/01/26	7		39,75		250.000.000,000		02/12/25				260.073.630,14	39,750000	258.137.162,03	2,84	0,80	0,80
T.İŞ BANKASI A.Ş.	TL		12/01/26	11		39,25		794.611.344,400		09/12/25				823.663.641,36	39,250000	814.149.969,31	8,32	2,51	2,52
T. HALK BANKASI A.Ş.	TL		12/01/26	11		39,75		172.696.731,000		09/12/25				179.298.646,94	39,750000	177.201.913,93	1,81	0,55	0,55
T. HALK BANKASI A.Ş.	TL		12/01/26	11		39,50		300.000.000,000		09/12/25				311.038.356,16	39,500000	307.423.384,97	3,14	0,95	0,95
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		12/01/26	11		39,75		553.907.384,100		09/12/25				574.417.132,86	39,750000	567.699.852,04	5,80	1,75	1,75
TC ZİRAAT BANKASI	TL		13/01/26	12		39,75		200.000.000,000		04/12/25				208.712.328,77	39,750000	208.059.514,11	2,11	0,64	0,64
FIBABANKA	TL		13/01/26	12		38,75		539.379.156,800		12/12/25				557.703.270,62	38,750000	550.759.890,14	5,83	1,70	1,70
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		14/01/26	13		39,75		183.748.146,400		10/12/25				190.751.971,30	39,750000	188.119.918,08	1,92	0,58	0,58
TC ZİRAAT BANKASI	TL		14/01/26	13		39,50		552.707.145,200		11/12/25				573.043.739,61	39,500000	565.181.092,88	5,77	1,74	1,75
DENİZBANK A.Ş.	TL		14/01/26	13		39,00		358.740.150,800		11/12/25				371.772.738,20	39,000000	366.734.700,46	3,75	1,13	1,13
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		14/01/26	13		39,25		280.789.884,200		11/12/25				291.056.003,21	39,250000	287.087.124,76	2,93	0,89	0,89
T. HALK BANKASI A.Ş.	TL		15/01/26	14		40,00		889.595.542,800		04/12/25				930.541.310,24	40,000000	916.687.490,16	9,34	2,78	2,83
DENİZBANK A.Ş.	TL		16/01/26	15		40,00		111.379.201,500		02/12/25				116.871.874,45	40,000000	115.011.527,91	1,18	0,35	0,36
DENİZBANK A.Ş.	TL		20/01/26	19		39,50		414.062.465,800		05/12/25				434.674.835,67	39,500000	426.039.479,29	4,35	1,32	1,32
YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	TL		20/01/26	19		39,50		366.067.736,900		05/12/25				384.290.889,72	39,500000	376.656.473,11	3,85	1,16	1,16
YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	TL		20/01/26	19		39,00		300.000.000,000		16/12/25				311.219.178,08	39,000000	305.077.684,70	3,12	0,94	0,94
TC ZİRAAT BANKASI	TL		23/01/26	22		38,50		308.758.290,300		15/12/25				321.459.675,85	38,500000	314.231.895,56	3,21	0,97	0,97
DENİZBANK A.Ş.	TL		03/02/26	33		38,50		647.358.172,300		30/12/25				671.257.217,15	38,500000	648.700.617,18	6,83	2,00	2,00
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		04/02/26	34		38,75		184.466.338,900		31/12/25				191.341.396,36	38,750000	184.678.746,84	1,89	0,57	0,57
TC ZİRAAT BANKASI	TL		06/02/26	36		38,50		231.576.075,000		30/12/25				240.858.151,66	38,500000	232.055.564,40	2,37	0,72	0,72
GARANTI BANKASI A.Ş.	TL		10/02/26	40		40,50		219.388.436,000		07/11/25				242.514.381,41	40,500000	232.493.974,47	2,38	0,72	0,72
GARANTI BANKASI A.Ş.	TL		19/02/26	49		40,50		200.000.000,000		19/11/25				220.416.438,36	40,500000	209.295.767,12	2,14	0,65	0,65
GARANTI BANKASI A.Ş.	TL		23/02/26	53		40,00		100.000.000,000		21/11/25				110.301.369,66	40,000000	104.369.240,44	1,07	0,32	0,32
GARANTI BANKASI A.Ş.	TL		24/03/26	82		39,50		300.000.000,000		18/12/25				331.167.123,29	39,500000	304.355.595,58	3,11	0,94	0,94
AKBANK T.A.Ş.	TL		24/03/26	82		39,25		552.794.520,800		19/12/25				609.266.645,77	39,250000	560.201.726,35	5,72	1,73	1,73
GRUP TOPLAMI								9.562.246.703,000								9.787.767.275,47	100,00	30,17	30,25
GRUP TOPLAMI								9.562.246.703,000								9.787.767.275,47	100,00	30,17	30,25

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)	
TPP																				
TPP			02/01/26	1		38,90		50.479.589,040	38,900000	24/12/25			384920	50.479.589,04	38,900000	50.426.075,01	3,29	0,16	0,16	
TPP			02/01/26	1		38,90		151.438.767,120	38,900000	24/12/25			384922	151.438.767,12	38,900000	151.278.225,02	9,87	0,47	0,47	
TPP			02/01/26	1		38,85		21.643.741,880	38,850000	25/12/25			388329	21.643.741,88	38,850000	21.620.814,32	1,41	0,07	0,07	
TPP			02/01/26	1		38,85		201.703.013,700	38,850000	25/12/25			388330	201.703.013,70	38,850000	201.489.346,47	13,14	0,62	0,62	
TPP			02/01/26	1		38,85		48.952.312,910	38,850000	25/12/25			388331	48.952.312,91	38,850000	48.900.456,94	3,19	0,15	0,15	
TPP			05/01/26	4		38,90		253.463.696,630	38,900000	23/12/25			383483	253.463.696,63	38,900000	252.392.864,59	16,47	0,78	0,78	
TPP			08/01/26	5		39,00		86.271.506,850	39,000000	23/12/25			383478	86.271.506,85	39,000000	85.815.228,45	5,60	0,27	0,27	
TPP			06/01/26	5		38,95		202.774.520,550	38,950000	24/12/25			384921	202.774.520,55	38,950000	201.702.871,18	13,16	0,62	0,62	
TPP			06/01/26	5		38,95		50.586.917,810	38,950000	26/12/25			387777	50.586.917,81	38,950000	50.319.287,75	3,28	0,15	0,16	
TPP			06/01/26	5		38,95		10.117.383,560	38,950000	26/12/25			387778	10.117.383,56	38,950000	10.063.857,55	0,66	0,03	0,03	
TPP			06/01/26	5		38,95		50.586.917,810	38,950000	26/12/25			387779	50.586.917,81	38,950000	50.319.287,75	3,28	0,16	0,16	
TPP			06/01/26	5		38,95		50.586.917,810	38,950000	26/12/25			387780	50.586.917,81	38,950000	50.319.287,75	3,28	0,15	0,16	
TPP			07/01/26	6		39,00		66.564.164,380	39,000000	30/12/25			390793	66.564.164,38	39,000000	66.140.591,23	4,31	0,20	0,20	
TPP			07/01/26	6		39,00		34.290.630,140	39,000000	30/12/25			390795	34.290.630,14	39,000000	34.072.425,79	2,22	0,11	0,11	
TPP			08/01/26	7		39,00		192.030.136,990	39,000000	29/12/25			389250	192.030.136,99	39,000000	190.606.777,14	12,43	0,59	0,59	
TPP			08/01/26	7		39,00		10.106.849,320	39,000000	29/12/25			389243	10.106.849,32	39,000000	10.031.935,64	0,65	0,03	0,03	
TPP			16/02/26	46		42,00		30.178.082,190	42,000000	20/08/25			244773	30.178.082,19	42,000000	28.760.706,77	1,88	0,09	0,09	
TPP			17/02/26	47		42,00		30.206.849,320	42,000000	20/08/25			244774	30.206.849,32	42,000000	28.758.726,93	1,88	0,09	0,09	
GRUP TOPLAMI								1.541.982.000,010								1.533.018.766,28	100,00	4,74	4,76	
GRUP TOPLAMI								1.541.982.000,010								1.533.018.766,28	100,00	4,74	4,76	
FON PORTFÖY DEĞERİ																32.403.423.536,84		100,00		

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	TUTAR (TL)	GRUP %	TOPLAM
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	32.403.423.536,84		100,10
B. HAZIR DEĞERLER	337.531,09		-
a) Kasa	-	-	-
b) Bankalar	337.531,09	100,00	-
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-
C. ALACAKLAR	-		-
a) Takastan Alacaklar Toplamı	-	-	-
i) T1 Alacakları	-	-	-
ii) T2 Alacakları	-	-	-
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	-	-	-
b) Diğer Alacaklar	-	-	-
i) Diğer Alacaklar	-	-	-
ii) Vergi Alacakları	-	-	-
iii) Mevduat Alacakları	-	-	-
iv) Temettü	-	-	-
	TUTAR	GRUP %	TOPLAM
D. BORÇLAR	(33.133.151,59)		(0,10)
a) Takasa Borçlar	-	-	0,00
i) T1 Borçları	-	-	-
ii) T2 Borçları	-	-	-
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	-	-	-
iv) İhbarlı FonPay Takas	-	-	-
b) Yönetim Ücreti	(27.956.133,61)	84,38	(0,09)
c) Ödenecek Vergi	-	-	-
d) İhtiyatlar	-	-	-
e) DİĞER BORÇLAR	(3.558.486,58)	15,62	(0,01)
i) Diğer Borçlar	(3.558.486,58)	-	(0,01)
ii) Denetim Reeskontu	-	-	-
f) Kayda Alma Ücreti	(1.618.531,40)	4,88	(0,01)
g) Krediler	-	-	-
Toplam değer/net varlık değeri	32,370,627,916		
Toplam katılma payı/Pay sayısı	30,000,000,000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	21,067,168,180		

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	1 Ocak - 31 Aralık 2025
Fon yönetim ücreti	287,375,417
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	36,120,657
Saklama ücretleri	16,489,731
Kurul ücretleri	4,052,440
Denetim ücretleri	137,673
Diğer giderler	443,338
	344,619,256

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

DİĞER AÇIKLAMALAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

A. Geçen Yıl İçinde Rüçhan Hakkı Kullanımı, Bedelsiz Pay Alımı, Temettü ve Anapara Tahsilatına İlişkin Açıklamalar

Bulunmamaktadır.

B. Geçen Yıl İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki İhtilaflarla İlgili Açıklamalar

(i) Fon muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını TL cinsinden, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) yayınlamış olduğu tebliğler ve Vergi Usul Kanunu’na uygun olarak hazırlamaktadır. SPK, 30 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan, “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ”i (II-14.2) ile finansal tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir.

(ii) 1 Temmuz 2014 tarihi itibarıyla, 19 Aralık 1996 tarihli ve 22852 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (Seri VII, No:10)” yürürlükten kaldırılmış olup, 9 Temmuz 2013 tarihli 28702 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (III-52.1)” yürürlüğe girmiştir.

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

PORTFÖYDEN SATIŞLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, satış detaylarına yer verilmemiştir.

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

İTFALAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Sermaye Piyasası Kurulu’nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, itfa detaylarına yer verilmemiştir.

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

PORTFÖYE ALIŞLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Sermaye Piyasası Kurulu’nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, alış detaylarına yer verilmemiştir.

İŞ PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON

FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

- 1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:
 - a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası ("TCMB") döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - 2) Borsada işlem görmeyenlerle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - 9) (7) ve (8) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
 - c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- 2) Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

.....