

**İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON**

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



## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İş Portföy ÖPY Delta Serbest (TL) Özel Fon Kurucu Yönetim Kurulu'na

### A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1. Görüş

İş Portföy ÖPY Delta Serbest (TL) Özel 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 ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON**

---

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>FİNANSAL DURUM TABLOSU.....</b>	<b>1</b>
<b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>	<b>2</b>
<b>TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>	<b>3</b>
<b>NAKİT AKIŞ TABLOSU.....</b>	<b>4</b>
<b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....</b>	<b>5-31</b>

# İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL 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
<b>Varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	15	100.105.103	23.330
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	7	157.150.918	84.267.858
Ters repo alacakları	5	3.088.208.422	1.665.932.118
Takas alacakları	6	1.557.623.862	79.981.999
Finansal varlıklar	9	700.522.313	565.227.206
Diğer alacaklar	6	6.106	-
<b>Toplam varlıklar (A)</b>		<b>5.603.616.724</b>	<b>2.395.432.511</b>
<b>Yükümlülükler</b>			
Takas borçları	6	1.975.136.390	48.060.132
Diğer borçlar	6	86.481.827	44.895.291
<b>Toplam yükümlülükler (B)</b>		<b>2.061.618.217</b>	<b>92.955.423</b>
<b>Toplam değeri/net varlık değeri (A-B)</b>		<b>3.541.998.507</b>	<b>2.302.477.088</b>

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

# İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL 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
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Faiz gelirleri	11	1.190.764.831	565.410.908
Temettü gelirleri	11	4.785.282	1.364.927
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	11	186.043.011	20.868.467
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	11	(110.180.461)	71.311.782
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	619.394	249.163.488
<b>Esas faaliyet gelirleri</b>		<b>1.272.032.057</b>	<b>908.119.572</b>
Yönetim ücretleri	8	(4.343.433)	(2.850.624)
Saklama ücretleri	8	(1.874.722)	(1.153.736)
Denetim ücretleri	8	(61.188)	(40.961)
Kurul ücretleri	8	(609.166)	(399.775)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(25.204.776)	(2.871.289)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	8, 12	(417.353)	(161.687)
<b>Esas faaliyet giderleri</b>		<b>(32.510.638)</b>	<b>(7.478.072)</b>
<b>Esas faaliyet kar/zararı</b>		<b>1.239.521.419</b>	<b>900.641.500</b>
Finansman giderleri		-	-
<b>Net dönem karı/zararı (A)</b>		<b>1.239.521.419</b>	<b>900.641.500</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
<b>Diğer kapsamlı gelir (B)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam değerde/net varlık değerinde artış/(azalış) (A+B)</b>		<b>1.239.521.419</b>	<b>900.641.500</b>

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

## İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL 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
<b>Toplam Değeri / Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b>	<b>16</b>	<b>2.302.477.088</b>	<b>1.537.981.159</b>
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış/(azalış)	16	1.239.521.419	900.641.500
Katılma payı ihraç tutarı (+)	16	-	-
Katılma payı iade tutarı (-)	16	-	(136.145.571)
<b>Toplam Değeri / Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b>	<b>16</b>	<b>3.541.998.507</b>	<b>2.302.477.088</b>

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

## İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL 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
<b>A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları</b>		<b>1.521.311.773</b>	<b>868.925.746</b>
Net dönem karı/(zararı)		1.239.521.419	900.641.500
<b>Net dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>(1.086.415.956)</b>	<b>(621.075.920)</b>
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	11	(1.191.811.135)	(548.399.211)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		110.180.461	(71.311.782)
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(4.785.282)	(1.364.927)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>172.656.197</b>	<b>22.584.331</b>
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(1.550.531.029)	(63.385.873)
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		1.968.662.794	92.099.655
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalışla) ilgili düzeltmeler		(245.475.568)	(6.129.451)
<b>Faaliyetlerden elde edilen net nakit akışları</b>		<b>325.761.660</b>	<b>302.149.911</b>
Alınan faiz	11	1.190.764.831	565.410.908
Alınan temettü	11	4.785.282	1.364.927
<b>B. Finansman faaliyetlerden nakit akışları:</b>		<b>-</b>	<b>(136.145.571)</b>
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit		-	-
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit		-	(136.145.571)
<b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B)</b>		<b>1.521.311.773</b>	<b>732.780.175</b>
<b>C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)</b>		<b>1.521.311.773</b>	<b>732.780.175</b>
<b>D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerleri</b>	<b>15</b>	<b>1.663.793.330</b>	<b>931.013.155</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D)</b>	<b>15</b>	<b>3.185.105.103</b>	<b>1.663.793.330</b>

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

# İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL 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 Şubat 2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 446792 sicil numarası altında kaydedilerek 5 Mart 2015 tarih ve 8772 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen İş Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak İş Portföy Delta Serbest (TL) Özel Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 15 Eylül 2022 tarihinde onaylanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22/08/2024 tarihli ve E-12233903-305.01.01-58892 sayılı yazısı ile İş Portföy Delta Serbest (TL) Fon'un unvanı İş Portföy ÖPY Delta Serbest (TL) Özel Fon olarak değiştirilerek, Fon'un dönüşümüne izin verilmiştir.

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 ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL 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 ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL 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 ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL 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 yükümlülüklerle 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 ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL 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 ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL 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.

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.

# İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL 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)

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.

#### 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.

# İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL 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)

##### 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.

##### 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 değerlemeye 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.

# İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL 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)

##### **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 Yükümlülükler İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar” hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak “Aracılık komisyonu gideri” hesabında izlenir.

##### **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 oluştuğu tarihte finansal tablolara yansıtılmaktadır.

##### **Yönetim ücreti**

Yönetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Bu fon için yönetim ücreti, yıllık yaklaşık %0,15’tir.

##### **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.

# İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL 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)

##### 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.

##### 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 görmemekle 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 yansıtacak 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 ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL 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
<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>		
Vadesiz mevduat - Türkiye İş Bankası A.Ş.	100.105.103	23.330
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri - İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	157.150.918	84.267.858
<b>Toplam</b>	<b>257.256.021</b>	<b>84.291.188</b>
	<b>31 Aralık 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
<b>İlişkili taraflara borçlar</b>		
Yönetim ücretleri - İş Portföy Yönetimi A.Ş.	444.348	278.664
<b>Toplam</b>	<b>444.348</b>	<b>278.664</b>

## İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL 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
<b>İlişkili taraf ile yapılan işlemler</b>		
Yönetim ücretleri - İş Portföy Yönetimi A.Ş.	4.343.433	2.850.624
Komisyon ücretleri - İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	20.135.813	1.003.876
Komisyon ücretleri - Türkiye İş Bankası A.Ş.	4.932.306	1.867.413
<b>Toplam</b>	<b>29.411.552</b>	<b>5.721.913</b>

#### 5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	3.088.208.422	1.665.932.118
	<b>3.088.208.422</b>	<b>1.665.932.118</b>

31 Aralık 2025: Ters repo sözleşmelerinden alacakların vadesi 1 aydan kısa olup faiz oranı %37,98'dür. (31 Aralık 2024: %47,46).

Fon'un 31 Aralık 2025 tarihinde ters repo borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

#### 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
<b>Diğer alacaklar</b>		
Takas alacakları	1.557.623.862	79.981.999
Diğer alacaklar	6.106	-
<b>Toplam</b>	<b>1.557.629.968</b>	<b>79.981.999</b>

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<b>Diğer borçlar</b>		
Takas borçları	1.975.136.390	48.060.132
Ödenecek fon yönetim ücretleri	444.348	278.664
Ödenecek saklama ücreti	468.900	293.062
Ödenecek ihraç izni ücreti	177.100	115.251
Diğer borçlar	85.391.479	44.208.314
<b>Toplam</b>	<b>2.061.618.217</b>	<b>92.955.423</b>

## İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL 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 157.150.918 TL VİOP nakit teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2024:84.267.858 TL)

#### 8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
<b>Niteliklerine göre giderler</b>		
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	25.204.776	2.871.289
Yönetim ücretleri (*)	4.343.433	2.850.624
Saklama ücretleri	1.874.722	1.153.736
Kurul ücretleri	609.166	399.775
Denetim ücretleri	61.188	40.961
Esas faaliyetlerden diğer giderler	417.353	161.687
<b>Toplam</b>	<b>32.510.638</b>	<b>7.478.072</b>

(\*) Fon her gün için fon toplam değerinin %0,000411 oranında yönetim ücreti tahakkuk ettirmektedir (31 Aralık 2024: %0,000411). 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 (*)	50.789	34.000
	<b>50.789</b>	<b>34.000</b>

(\*) İlgili ücretler KDV hariç sunulmuştur.

## İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL 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
<b>Finansal varlıklar</b>		
Hisse senetleri	502.512.488	68.499.936
Yatırım fonları	198.009.825	153.113.404
Özel sektör tahvili	-	249.871.672
Finansman bonusu	-	93.742.138
Türev varant	-	56
<b>Toplam</b>	<b>700.522.313</b>	<b>565.227.206</b>

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 (%)
Hisse senetleri	28.573.730	502.512.488	-	2.326.059	68.499.936	-
Yatırım fonları	50.108.196	198.009.825	-	56.366.850	153.113.404	-
Özel sektör tahvili	-	-	-	224.800.000	249.871.672	52,35
Finansman bonusu	-	-	-	76.500.000	93.742.138	53,50
Türev varant	-	-	-	2.001	56	-
<b>Toplam</b>		<b>700.522.313</b>			<b>565.227.206</b>	

#### 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	3.541.998.507	2.302.477.088
<b>Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri</b>	<b>3.541.998.507</b>	<b>2.302.477.088</b>

## İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL 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
<b>Temettü gelirleri</b>		
Hisse senetleri	4.785.282	1.364.927
	<b>4.785.282</b>	<b>1.364.927</b>
<b>Faiz gelirleri</b>		
Özel sektör bonoları	36.031.500	18.214.650
Özel sektör tahvilleri	152.130.962	82.471.889
Ters repo	935.405.596	433.246.446
Diğer	67.196.773	31.477.923
	<b>1.190.764.831</b>	<b>565.410.908</b>
<b>Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)</b>		
Menkul kıymet satış karları	1.483.580.328	168.634.418
Gerçekleşen değer artışları	204.905.300	46.559.090
Menkul kıymet satış zararları	(1.338.500.544)	(134.269.107)
Gerçekleşen değer azalışları	(163.942.073)	(60.055.934)
	<b>186.043.011</b>	<b>20.868.467</b>
<b>Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş değer artış/(azalışları)</b>	<b>(110.180.461)</b>	<b>71.311.782</b>
<b>Toplam</b>	<b>1.271.412.663</b>	<b>658.956.084</b>

#### 12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>		
Diğer gelirler	619.394	249.163.488
<b>Toplam</b>	<b>619.394</b>	<b>249.163.488</b>

## İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON

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

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

#### 12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Hisse senedi giderleri	219.537	-
KYD benchmark bedeli	89.375	81.830
SMMM hizmet bedeli	31.200	21.718
İlan giderleri	22.673	42.985
EFT gideri	11.538	6.972
Diğer giderler	43.030	8.182
<b>Toplam</b>	<b>417.353</b>	<b>161.687</b>

#### 13 - TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla VIOP'da açık olan sözleşmelerinin detayları aşağıdaki gibidir:

##### 31 Aralık 2025

Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal değer	Uzlaşma fiyatı	Toplam değer
F_ODAS0126	-	Uzun	208	5	108.576
F_THYAO0126	-	Uzun	112	276	3.086.160
F_YKBNK0126	-	Uzun	90	37	334.890
F_AKBNK0126	-	Kısa	327	72	2.345.898
F_ALARK0126	-	Kısa	182	104	1.901.900
F_ASELS0126	-	Kısa	309	237	7.321.755
F_BIMAS0126	-	Kısa	51	551	2.808.060
F_DOHOL0126	-	Kısa	521	17	907.582
F_EKGYO0126	-	Kısa	721	21	1.513.379
F_ENKAI0126	-	Kısa	157	80	1.258.512
F_EREGL0126	-	Kısa	178	24	436.100
F_FROTO0126	-	Kısa	70	95	665.140
F_GARAN0126	-	Kısa	40	147	588.200
F_GUBRF0126	-	Kısa	65	356	2.316.275
F_ISCTR0126	-	Kısa	887	14	1.281.715
F_KCHOL0126	-	Kısa	69	173	1.196.460
F_KRDMD0126	-	Kısa	89	26	231.400
F_PETKM0126	-	Kısa	728	17	1.209.936
F_PGSUS0126	-	Kısa	40	197	789.200
F_SAHOL0126	-	Kısa	166	86	1.434.738
F_SISE0126	-	Kısa	240	39	946.080
F_TAVHL0126	-	Kısa	109	307	3.346.300
F_TCELL0126	-	Kısa	60	96	573.420

## İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL 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 (Devamı)

##### 31 Aralık 2025

Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal değer	Uzlaşma fiyatı	Toplam değer
F_TKFEN0126	-	Kısa	187	72	1.348.644
F_TOASO0126	-	Kısa	96	254	2.440.800
F_TRALT0126	-	Kısa	770	42	3.239.390
F_TRMET0126	-	Kısa	163	107	1.751.435
F_TSKB0126	-	Kısa	323	13	412.148
F_TTKOM0126	-	Kısa	73	59	428.875
F_TUPRS0126	-	Kısa	60	189	1.131.900

##### Net pozisyon

**47.354.868**

##### 31 Aralık 2024

Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal değer	Uzlaşma fiyatı	Toplam değer
F_EREGL0125N1	-	Uzun	131	25	662.074
F_KOZAL0125	-	Uzun	17	23	39.032
F_SAHOL0125	-	Uzun	129	99	1.278.777
F_TAVHL0125	-	Uzun	26	282	732.940
F_TCELL0125	-	Uzun	10	96	95.630
F_YKBNK0125	-	Uzun	16	32	50.864
F_AKBNK0125	-	Kısa	455	67	3.063.060
F_ALARK0125	-	Kısa	30	96	287.100
F_ASELS0125	-	Kısa	283	75	2.118.255
F_BIMAS0125	-	Kısa	8	541	432.880
F_DOHOL0125	-	Kısa	2.007	15	3.004.479
F_EKGYO0125	-	Kısa	4.453	14	6.283.183
F_FROTO0125	-	Kısa	8	953	762.080
F_GARAN0125	-	Kısa	179	128	2.300.150
F_GUBRF0125	-	Kısa	91	296	2.694.510
F_ISCTR0125	-	Kısa	2.654	14	3.712.946
F_KCHOL0125	-	Kısa	66	185	1.222.980
F_KOZAA0125	-	Kısa	1.321	75	9.865.228
F_KRDMD0125	-	Kısa	8	28	22.656
F_ODAS0125	-	Kısa	302	6	188.448
F_PETKM0125	-	Kısa	69	19	129.375
F_PGSUS0125	-	Kısa	40	221	883.800
F_SISE0125	-	Kısa	54	43	231.120
F_THYAO0125	-	Kısa	9	291	261.945
F_TKFEN0125	-	Kısa	84	71	593.040
F_TOASO0125	-	Kısa	56	213	1.190.560
F_TSKB0125	-	Kısa	299	13	376.740
F_TUPRS0125	-	Kısa	34	145	492.660

##### Net pozisyon

**42.976.512**

# İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL 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

#### 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	100.105.103	100.105.103	23.330	23.330
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	157.150.918	157.150.918	84.267.858	84.267.858
Ters repo alacakları	3.088.208.422	3.088.208.422	1.665.932.118	1.665.932.118
Takas alacakları	1.557.623.862	1.557.623.862	79.981.999	79.981.999
Finansal varlıklar	700.522.313	700.522.313	565.227.206	565.227.206
Diğer alacaklar	6.106	6.106	-	-
Takas borçları	1.975.136.390	1.975.136.390	48.060.132	48.060.132
Diğer borçlar	86.481.827	86.481.827	44.895.291	44.895.291

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 ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL 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
Hisse senetleri	502.512.488	-	-	502.512.488
Yatırım fonları	198.009.825	-	-	198.009.825
<b>Toplam</b>	<b>700.522.313</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>700.522.313</b>

31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Özel sektör tahvili	249.871.672	-	-	249.871.672
Hisse senetleri	68.499.936	-	-	68.499.936
Finansman bonusu	93.742.138	-	-	93.742.138
Türev varant	56	-	-	56
Yatırım fonları	153.113.404	-	-	153.113.404
<b>Toplam</b>	<b>565.227.206</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>565.227.206</b>

## İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL 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
<b>Bankalardaki nakit</b>	<b>100.105.103</b>	<b>23.330</b>
Vadesiz mevduat	100.105.103	23.330
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (*)	157.150.918	84.267.858
	<b>257.256.021</b>	<b>84.291.188</b>

(\*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri VİOP teminatlarından oluşmakta olup tutarı 157.150.918 TL'dir (31 Aralık 2024: 84.267.858 TL).

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	257.256.021	84.291.188
Ters repo alacakları	3.088.208.422	1.665.932.118
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (-)	(157.150.918)	(84.267.858)
Faiz tahakkukları (-)	(3.208.422)	(2.162.118)
<b>Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>3.185.105.103</b>	<b>1.663.793.330</b>

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<b>Dönem başı itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri</b>	<b>2.302.477.088</b>	<b>1.537.981.159</b>
Toplam değeri / net varlık değerinde artış/(azalış)	1.239.521.419	900.641.500
Katılma payı ihraç tutarı	-	-
Katılma payı iade tutarı	-	(136.145.571)
<b>Dönem sonu itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri</b>	<b>3.541.998.507</b>	<b>2.302.477.088</b>

## İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL 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 (Devamı)

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<b>Birim pay değeri</b>		
Fon toplam değeri (TL)	3.541.998.507	2.302.477.088
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	1.026.267.998	1.026.267.998
Birim pay değeri (TL)	3,451339	2,243544
<b>Dönem başı itibarıyla (adet)</b>	<b>1.026.267.998</b>	<b>1.102.493.448</b>
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (adet)	-	-
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (adet)	-	(76.225.450)
<b>Dönem sonu itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (adet)</b>	<b>1.026.267.998</b>	<b>1.026.267.998</b>

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 2.000.000.000 (31 Aralık 2024: 2.000.000.000) 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 kalan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayrımında 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 ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL 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			
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski</b>	<b>257.256.021</b>	-	-	<b>3.088.208.422</b>	<b>700.522.313</b>	<b>6.106</b>	<b>1.557.623.862</b>
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	257.256.021	-	-	3.088.208.422	700.522.313	6.106	1.557.623.862
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 ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL 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			
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski</b>	<b>84.291.188</b>	-	-	<b>1.665.932.118</b>	<b>565.227.206</b>	-	<b>79.981.999</b>
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	84.291.188	-	-	1.665.932.118	565.227.206	-	79.981.999
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 ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL 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 uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	Defter değeri
Takas borçları	1.975.136.390	-	-	-	1.975.136.390	1.975.136.390
Diğer borçlar	86.481.827	-	-	-	86.481.827	86.481.827
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>2.061.618.217</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.061.618.217</b>	<b>2.061.618.217</b>

31 Aralık 2024						
	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	Defter değeri
Takas borçları	48.060.132	-	-	-	48.060.132	48.060.132
Diğer borçlar	44.895.291	-	-	-	44.895.291	44.895.291
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>92.955.423</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>92.955.423</b>	<b>92.955.423</b>

## İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL 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
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	3.088.208.422	1.665.932.118
Finansal yatırımlar	-	186.883.125
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>	<b>31 Aralık 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
Finansal yatırımlar	-	156.730.685
<b>Faiz artışı / (azalışı)</b>		
<b>%1</b>	<b>-</b>	<b>1.567.307</b>
<b>(%1)</b>	<b>-</b>	<b>(1.567.307)</b>

##### Fiyat Riski

Fon'un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıflandırdığı ve piyasa fiyatı oluşan finansal araçlarının tamamı organize piyasalarda işlem görmektedir. Fon tarafından yapılan duyarlılık analizlerine göre, ilgili piyasa endekslerinde %5 oranında bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımı altında, Fon'un kârında 35.026.116 TL tutarında artış/azalış meydana gelmektedir (31 Aralık 2024: 11.080.667 TL).

##### 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).

## İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON

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

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

#### 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) 2025 yılı içerisinde Fon'un aldığı bedelsiz hisse senetleri ve temettü detayları aşağıdaki gibidir:

	<b>Bedelsiz Hisse Detayı (Adet)</b>
AEFES	192.267
ADESE	139.464
BINHO	81.360
FROTO	52.929
OBAMS	47.900
AZTEK	3.735
IZFAS	3.460
AGHOL	2.871
TERA	2.738
BORSK	1.686
AHSGY	8
<b>Toplam</b>	<b>528.418</b>

	<b>Bedelli Hisse Detayı (Adet)</b>
KONTR	47.171
TEHOL	10.008
YKSLN	3.533
IZFAS	3.460
<b>Toplam</b>	<b>64.172</b>

## İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON

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

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

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

	Temettü
TUPRS	744.418
AKBNK	586.550
THYAO	493.525
TCELL	476.196
EKGYO	416.158
FROTO	298.640
KCHOL	226.352
ULKER	222.276
ASTOR	220.795
SAHOL	192.900
ENKAI	186.959
BIMAS	165.912
ALARK	153.894
EREGL	149.158
SISE	75.890
ISCTR	38.527
AEFES	38.300
GARAN	21.069
MGROS	14.498
DOHOL	13.206
TOASO	13.200
ASELS	9.446
TKFEN	6.106
DOAS	5.127
PCILT	4.494
BALSU	2.773
BEGYO	1.882
OBAMS	1.833
PSGYO	1.238
GWIND	1.037
TURSG	847
GENIL	514
EYGYO	385
ENERY	268
BORSK	244
KCAER	234
OFSYM	175
DESA	160
EBEBK	59
GOLTS	20
KTSKR	7
SDTTR	5
ELITE	3
ALKLC	2
<b>Toplam</b>	<b>4.785.282</b>

#### 20 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

## **İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL 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 ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL 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 ÖPY Delta Serbest (TL) Özel 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 ÖPY Delta Serbest (TL) Özel 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 kullanımını 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 ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FONU TANITICI BİLGİLER.....	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	2-3
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	4-10
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	11
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	12
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	13
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	14
VIII- İTFALAR.....	15
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	16
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	17

# İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON

## FONU TANITICI BİLGİLER

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

---

**A. FONUN ADI:**

İş Portföy ÖPY Delta Serbest (TL) Özel Fon

**B. KURUCUNUN ÜNVANI:**

İş Portföy Yönetimi A.Ş.

**C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:**

İş Portföy Yönetimi A.Ş.

**D. FON TUTARI:**

Fonun tutarı 20.000.000 TL'dir.

**E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:**

Fonun toplam değeri 3.541.998.507 TL'dir.

**F. KATILMA PAYI SAYISI:**

Fonun katılma payı sayısı 1.026.267.998 adettir.

**G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:**

Fon 30 Kasım 2022 tarihinde kurulmuştur.

**H. FONUN SÜRESİ:**

Fon kurulduğu günden itibaren süresizdir.

## İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL 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 3,45134 TL'dir.

**B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:**

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 2,24354 TL'dir.

**C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:**

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %53,83'tür.

**D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:**

Yılbaşına göre fiyat artış oranı %53,83'tür.

**E. AYLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:**

Repo-Ters repo	84,83
Yatırım Fonu	6,01
Hisse Senedi	4,65
Teminat	4,48
Özel Sektör Tahvili	0,03

## İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON

### FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

---

#### F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %51,31'dir.

#### G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı %33,37'dir.

#### H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 1,00'dir.

#### I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri bulunmamaktadır.

#### J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları bulunmamaktadır.

# İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL 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)
<b>HİSSE SENETLERİ</b>																			
<b>Hisse Türk</b>																			
AEGY	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.			TRAEFES91A9			650.770.000	15,706204	31/12/25			801005118048495030060		15,710000	10.223.596,70	2,03	0,26	0,29
AHSGY	TL	AHES Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.			TREAHES00016			0,100	15,600000	31/12/25			801005118014018880060		16,720000	1,67	0,00	0,00	0,00
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			818.400.000	69,811447	31/12/25					69,800000	56.984.720,00	11,34	1,44	1,61
ALARK	TL	ALARKO HOLDİNG A.Ş.			TRALARK91Q0			37.802.000	105,070538	31/12/25			801005118015135900060		102,000000	3.855.804,00	0,77	0,10	0,11
ALARK	TL	ALARKO HOLDİNG A.Ş.			TRALARK91Q0			-16.800.000	103,095534	31/12/25					102,000000	-1.713.800,00	-0,34	-0,04	-0,05
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.			TRAARCLK91H5			15.300.000	101,067485	31/12/25					101,000000	1.545.300,00	0,31	0,04	0,04
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			66.856.000	233,616604	31/12/25					231,700000	15.490.535,20	3,08	0,39	0,44
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			2.257.000	115,925339	31/12/25			801005118016155190060		116,900000	263.843,30	0,05	0,01	0,01
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			3.800.000	116,776923	31/12/25					116,900000	444.220,00	0,09	0,01	0,01
BAYRK	TL	BAYRAK EBT TABAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREBYRK00026			16.023.146	5,250889	31/12/25			801005118015128360060		5,310000	85.082,91	0,02	0,00	0,00
BAYRK	TL	BAYRAK EBT TABAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREBYRK00026			-16.023.000	5,273973	31/12/25			801005118037543810060		5,310000	-85.082,13	-0,02	0,00	0,00
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			28.000.000	538,855932	31/12/25					538,500000	15.022.000,00	2,99	0,38	0,42
BINHO	TL	1000 YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.			TREBINH00024			2.368.200	8,528211	31/12/25			801005118014959460060		8,830000	20.893,55	0,00	0,00	0,00
BINHO	TL	1000 YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.			TREBINH00024			-2.368.000	8,800000	30/12/25			801005118032698850060		8,830000	-20.891,78	0,00	0,00	0,00
BRSAN	TL	BORUSAN MANNESMAN BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRABRSAN91G8			34,000	522,540588	31/12/25			801005118013872620060		555,000000	18.870,00	0,00	0,00	0,00
CIMSA	TL	ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRACIMSA91F9			21.300.000	46,500000	31/12/25					46,500000	990.450,00	0,20	0,03	0,03
DMSAS	TL	DEMİŞAŞ DÖKÜM EMAYE MAMÜLLERİ SANAYİ A.Ş.			TRADMSAS91E9			9.842.000	12,941400	31/12/25			801005175007487108420060		10,070000	99,108,94	0,02	0,00	0,00
DOHOL	TL	DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.			TRADOHOL91Q8			147.400.000	18,460990	31/12/25			801005175007506837170060		16,950000	2.496.430,00	0,50	0,06	0,07
DOHOL	TL	DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.			TRADOHOL91Q8			-99.800.000	17,556219	31/12/25					16,950000	-1.691.610,00	-0,34	-0,04	-0,05
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			250.292.000	20,485313	31/12/25			801005175007507427840060		20,440000	5.115.968,48	1,02	0,13	0,14
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			-126.000.000	20,287649	31/12/25					20,440000	-2.575.440,00	-0,51	-0,07	-0,07
ENKAİ	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.			TREENKA00011			96.200.000	78,897409	31/12/25					78,850000	6.798.870,00	1,35	0,17	0,19
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAEREGL91G3			141.680.000	23,764583	31/12/25			8010051750075056872690060		23,820000	3.374.617,80	0,67	0,09	0,10
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAEREGL91G3			62.700.000	23,822197	31/12/25					23,820000	1.493.514,00	0,30	0,04	0,04
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRACOTSN91H6			7.865.000	92,300491	31/12/25			801005175007507471780060		92,650000	728.692,25	0,15	0,02	0,02
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRACOTSN91H6			15.835.000	92,328086	31/12/25					92,650000	1.467.112,75	0,29	0,04	0,04
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			66.900.000	143,028687	31/12/25					143,500000	9.600.150,00	1,91	0,24	0,27
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAGUBRF91E2			3.719.000	353,013988	31/12/25			801005175007507513160060		348,000000	1.294.212,00	0,26	0,03	0,04
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAGUBRF91E2			18.481.000	347,671164	31/12/25					348,000000	6.431.388,00	1,28	0,16	0,18
HALKB	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.			TRETHAL00019			10.900.000	37,269739	31/12/25			801005175007507518540060		38,780000	400.902,00	0,08	0,01	0,01
HALKB	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.			TRETHAL00019			66.000.000	38,931545	31/12/25					38,780000	2.501.040,00	0,50	0,06	0,07
HEKTS	TL	HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.			TRAHEKTS91E4			2.062.640	3,069559	31/12/25			8010051750075064982010060		3,060000	8.147,68	0,00	0,00	0,00
HEKTS	TL	HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.			TRAHEKTS91E4			9.800.000	3,064568	31/12/25					3,060000	29.376,00	0,01	0,00	0,00
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAIISCTR91N2			300.576.870	13,561838	31/12/25			801005175007507551380060		14,090000	4.235.128,10	0,84	0,11	0,12
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAIISCTR91N2			26.385.966.000	14,055672	31/12/25					14,090000	371.776.260,94	73,92	9,42	10,50
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			14.414.000	167,531787	31/12/25			8010051100018700262760060		168,800000	2.433.083,20	0,48	0,06	0,07
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			27.488.000	168,612916	31/12/25					168,800000	4.639.636,80	0,92	0,12	0,13
KONTR	TL	Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik A.Ş.			TREKNTNR00013			19,500	11,205641	31/12/25			8010051100018702176190060		11,520000	224,64	0,00	0,00	0,00
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			TRAKRDMR91G7			20.493.000	25,747235	31/12/25			8010051100016702199130060		25,260000	517.653,18	0,10	0,01	0,01
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			TRAKRDMR91G7			136.007.000	25,322681	31/12/25					25,260000	3.435.536,82	0,68	0,09	0,10

# İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL 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	SATIŞ 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)
<b>HİSSE SENETLERİ</b>																			
<b>Hisse Türk</b>																			
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMG100012			21.100,000	522,000000	31/12/25					522,000000	11.014.200,00	2,19	0,28	0,31
ODAS	TL	ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC A.Ş.			TREODAS00014			77.207,000	5,229325	31/12/25			8010051100018098072240080		5,070000	391.439,49	0,08	0,01	0,01
ODAS	TL	ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC A.Ş.			TREODAS00014			-19.800,000	5,142773	31/12/25			8010051100018727896490080		5,070000	-99.372,00	-0,02	0,00	0,00
OYAKC	TL	OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.			TRAMRDIN91F2			500,000	23,331380	31/12/25			8010051100018701212820080		23,040000	11.520,00	0,00	0,00	0,00
OYAKC	TL	OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.			TRAMRDIN91F2			15.500,000	23,013893	31/12/25					23,040000	357.120,00	0,07	0,01	0,01
PAHOL	TL	PASİFİK HOLDİNG A.Ş.			TREPSFH00011			21,000	1,810000	27/11/25			8010051100018086877180080		1,550000	32,55	0,00	0,00	0,00
PETKM	TL	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.			TRAPETKM91E0			608.800,000	16,238471	31/12/25					16,230000	9.877.578,00	1,97	0,25	0,28
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			6.498,540	197,351771	31/12/25			8010051100018702323130080		191,700000	1.245.770,12	0,25	0,03	0,04
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			48.901,480	192,191519	31/12/25					191,700000	9.374.409,88	1,87	0,24	0,28
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			85.132,000	83,480237	31/12/25			8010051100018701217880080		84,250000	7.172.371,00	1,43	0,18	0,20
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			-43.300,000	83,782032	31/12/25					84,250000	-3.848.025,00	-0,73	-0,09	-0,10
SASA	TL	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.			TRASASAW91E4			188.800,200	2,827899	31/12/25			8010051122507177497800080		2,780000	518.748,58	0,10	0,01	0,01
SASA	TL	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.			TRASASAW91E4			-38.900,000	2,798144	31/12/25					2,780000	-108.142,00	-0,02	0,00	0,00
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			4.323,000	38,434721	31/12/25			8010051122507175742950080		38,380000	165.916,74	0,03	0,00	0,00
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			303.477,000	38,428803	31/12/25					38,380000	11.647.447,26	2,32	0,29	0,33
TAVHL	TL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.			TRETAVH00018			30.881,000	298,237432	31/12/25			8010051122507175738750080		298,250000	9.204.293,25	1,83	0,23	0,28
TAVHL	TL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.			TRETAVH00018			-10.701,000	299,148836	31/12/25					298,250000	-3.191.573,25	-0,84	-0,08	-0,09
TCCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			163.051,000	95,850183	31/12/25			8010051122507176463810080		93,100000	15.180.048,10	3,02	0,39	0,43
TCCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			-83.400,000	93,988571	31/12/25					93,100000	-7.764.540,00	-1,55	-0,20	-0,22
TERA	TL	TERA MENKUL DEĞERLER A.Ş.			TRETERA00013			0,333	231,621622	02/12/25			8010051122506882381110080		172,000000	57,28	0,00	0,00	0,00
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			16.155,000	265,230874	31/12/25			8010051122507175693070080		268,500000	4.337.617,50	0,98	0,11	0,12
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			-12.400,000	267,464519	31/12/25					268,500000	-3.329.400,00	-0,88	-0,08	-0,09
TKFEN	TL	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.			TRET KHO00012			18.400,000	72,659698	31/12/25			8010051122507177376020080		70,400000	1.295.360,00	0,26	0,03	0,04
TKFEN	TL	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.			TRET KHO00012			15.100,000	70,744923	31/12/25			8010051122507204890190080		70,400000	1.063.040,00	0,21	0,03	0,03
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			17.200,000	247,180385	31/12/25					247,000000	4.248.400,00	0,85	0,11	0,12
TRALT	TL	TÜRK ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOAL00014			154.646,000	42,633738	31/12/25			8010051122507176084170080		40,980000	6.337.393,08	1,28	0,16	0,18
TRALT	TL	TÜRK ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOAL00014			-53.800,000	40,889293	31/12/25					40,980000	-2.204.724,00	-0,44	-0,06	-0,06
TRMET	TL	TR ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOZA00014			2.201,000	104,918929	31/12/25			8010051122507176391510080		104,400000	229.784,40	0,05	0,01	0,01
TRMET	TL	TR ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOZA00014			33.399,000	104,470024	31/12/25					104,400000	3.488.855,00	0,89	0,09	0,10
TSKB	TL	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			156.800,000	12,501448	31/12/25			8010051122507176230150080		12,350000	1.936.480,00	0,39	0,05	0,05
TSKB	TL	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			78.300,000	12,372325	31/12/25					12,350000	967.005,00	0,19	0,02	0,03
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLK00013			33.800,000	57,507576	31/12/25					57,500000	1.932.000,00	0,38	0,05	0,05
TUPRS	TL	TUPRAS-TURKİYE PETROL RAFİNELERİ A.S.			TRATUPRS91E8			10.128,000	184,994313	31/12/25			8010051122507177415620080		184,400000	1.887.603,20	0,37	0,05	0,05
TUPRS	TL	TUPRAS-TURKİYE PETROL RAFİNELERİ A.S.			TRATUPRS91E8			22.472,000	185,288159	31/12/25					184,400000	4.143.836,80	0,82	0,11	0,12
ULKER	TL	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.			TREULKR00015			715,000	108,852224	31/12/25			8010051122507176385750080		108,000000	77.220,00	0,02	0,00	0,00
ULKER	TL	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.			TREULKR00015			11.585,000	107,889188	31/12/25					108,000000	1.251.180,00	0,25	0,03	0,04
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			469.800,000	30,660278	31/12/25					30,680000	14.413.464,00	2,87	0,38	0,41
VESTL	TL	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAVESTL91H6			3.470,000	29,333072	31/12/25			8010051122507177451980080		28,700000	99.589,00	0,02	0,00	0,00
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			136.665,000	35,927382	31/12/25					36,220000	4.950.006,30	0,99	0,13	0,14
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>31.657.265,989</b>							<b>636.189.957,66</b>	<b>126,53</b>	<b>16,12</b>	<b>17,96</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>31.657.265,989</b>								<b>636.189.957,66</b>	<b>126,53</b>	<b>16,12</b>	<b>17,96</b>

# İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL 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)	
<b>T.REPO</b>																				
TRT110827T16	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT110827T16			100.000.000,00	37,980000	31/12/25		134.746.275,00	809575659981649515	100.208.109,59	37,980000	100.104.000,71	3,24	2,54	2,83	
TRT110827T16	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT110827T16			100.000.000,00	37,980000	31/12/25		134.746.275,00	809575659981649513	100.208.109,59	37,980000	100.104.000,71	3,24	2,54	2,83	
TRT110827T16	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT110827T16			300.000.000,00	37,980000	31/12/25		404.238.825,00	809575659981649514	300.624.328,77	37,980000	300.312.002,14	9,72	7,61	8,48	
TRT080530T19	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT080530T19			24.000.000,00	37,980000	31/12/25		3.523.935,00	809575659981649589	24.049.946,30	37,980000	24.024.960,17	0,78	0,61	0,68	
TRT080530T19	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT080530T19			376.000.000,00	37,980000	31/12/25		55.208.250,00	809575659981649588	376.782.492,05	37,980000	376.391.042,68	12,19	9,54	10,63	
TRT080530T19	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT080530T19			100.000.000,00	37,980000	31/12/25		14.683.045,00	809575659981649590	100.208.109,59	37,980000	100.104.000,71	3,24	2,54	2,83	
TRT080530T19	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT080530T19			224.000.000,00	37,980000	31/12/25		32.890.025,00	809575659981649577	224.466.165,48	37,980000	224.232.961,80	7,26	5,68	6,33	
TRT140126T11	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT140126T11			85.000.000,00	37,980000	31/12/25		6.781.870,00	809575659981649878	85.176.893,15	37,980000	85.088.400,61	2,76	2,16	2,40	
TRT081128T15	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT081128T15			51.000.000,00	37,980000	31/12/25		51.814.440,00	809575659981649551	51.106.135,89	37,980000	51.053.040,36	1,65	1,29	1,44	
TRT081128T15	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT081128T15			349.000.000,00	37,980000	31/12/25		354.573.320,00	809575659981649552	349.726.302,47	37,980000	349.362.962,50	11,31	8,85	9,86	
TRT081128T15	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT081128T15			76.000.000,00	37,980000	31/12/25		77.213.675,00	809575659981649566	76.156.163,29	37,980000	76.079.040,54	2,46	1,93	2,15	
TRT081128T15	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT081128T15			24.000.000,00	37,980000	31/12/25		24.383.270,00	809575659981649567	24.049.946,30	37,980000	24.024.960,17	0,78	0,61	0,68	
TRT081128T15	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT081128T15			376.000.000,00	37,980000	31/12/25		382.004.495,00	809575659981649568	376.782.492,05	37,980000	376.391.042,68	12,19	9,54	10,63	
TRT081128T15	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT081128T15			100.000.000,00	37,980000	31/12/25		101.596.940,00	809575659981649526	100.208.109,59	37,980000	100.104.000,71	3,24	2,54	2,83	
TRT081128T15	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT081128T15			397.000.000,00	37,980000	31/12/25		403.339.855,00	809575659981649524	397.826.195,07	37,980000	397.412.862,84	12,67	10,13	11,22	
TRT081128T15	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT081128T15			100.000.000,00	37,980000	31/12/25		101.596.940,00	809575659981649575	100.208.109,59	37,980000	100.104.000,71	3,24	2,54	2,83	
TRT081128T15	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT081128T15			176.000.000,00	37,980000	31/12/25		178.810.615,00	809575659981649576	176.366.272,88	37,980000	176.183.041,26	5,71	4,46	4,97	
TRT081128T15	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT081128T15			24.000.000,00	37,980000	31/12/25		24.383.270,00	809575659981649569	24.049.946,30	37,980000	24.024.960,17	0,78	0,61	0,68	
TRT081128T15	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT081128T15			51.000.000,00	37,980000	31/12/25		51.814.440,00	809575659981649553	51.106.135,89	37,980000	51.053.040,36	1,65	1,29	1,44	
TRT081128T15	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT081128T15			49.000.000,00	37,980000	31/12/25		49.782.505,00	809575659981649554	49.101.973,70	37,980000	49.050.960,35	1,59	1,24	1,38	
TRT131032T13	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT131032T13			3.000.000,00	37,980000	31/12/25		6.116.065,00	809575659981649525	3.006.243,29	37,980000	3.003.120,02	0,10	0,08	0,08	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>3.085.000.000,00</b>								<b>3.088.208.422,00</b>	<b>100,00</b>	<b>78,33</b>	<b>87,20</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>3.085.000.000,00</b>									<b>3.088.208.422,00</b>	<b>100,00</b>	<b>78,33</b>	<b>87,20</b>
<b>AÇIĞA SATIŞ</b>																				
<b>Hisse Türk</b>																				
AEFES	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.			TRAAEFES91A9			-609.600,00		31/12/25			801005118055052090060		15,710000	-9.576.816,00	-1,91	-0,24	-0,27	
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			-1.764.263,00		04/12/25			801005117645126300060		69,800000	-123.145.557,40	-24,51	-3,12	-3,48	
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.			TRAAARCLK91H5			-15.300,00		29/12/25			801005118015612510060		101,000000	-1.545.300,00	-0,31	-0,04	-0,04	
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			-12.673,00		16/12/25			801005117827209540060		536,500000	-6.799.064,50	-1,35	-0,17	-0,19	
CIMSA	TL	ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRACIMSA91F9			-11.854,00		16/12/25			801005117827054430060		48,500000	-551.211,00	-0,11	-0,01	-0,02	
ENKAI	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.			TREENKA00011			-54.138,00		12/12/25			801005175007271110920060		78,850000	-4.268.781,30	-0,85	-0,11	-0,12	
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOFSN91H6			-9.235,00		31/12/25			801005175007552493500060		92,650000	-855.622,75	-0,17	-0,02	-0,02	
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			-37.136,00		31/12/25			801005175007552281080060		143,500000	-5.329.016,00	-1,06	-0,14	-0,15	
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAGUBRF91E2			-1.281,00		31/12/25			801005175007539433060060		348,000000	-445.788,00	-0,09	-0,01	-0,01	
HALKB	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.			TRETHAL00019			-78.900,00		31/12/25			80100517500755388370060		36,780000	-2.901.942,00	-0,56	-0,07	-0,08	
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91G8			-24.086,00		31/12/25			8010051100018748690890060		168,800000	-4.065.716,80	-0,81	-0,10	-0,11	
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			TRAKRDMR91G7			-85.307,00		30/12/25			8010051100018719398410060		25,280000	-2.154.854,82	-0,43	-0,06	-0,06	
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			-19.327,00		18/12/25			801005110001854083710060		522,000000	-10.088.694,00	-2,01	-0,26	-0,28	
OYAKC	TL	OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.			TRAMRDIN91F2			-16.000,00		31/12/25			8010051100018746951930060		23,040000	-368.640,00	-0,07	-0,01	-0,01	

# İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL 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)	
<b>AÇIĞA SATIŞ</b>																				
<b>Hisse Türk</b>																				
PETKM	TL	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.			TRAPETKM91E0			-573.944,000		31/12/25			8010051100018749280930080		16,230000	-9.315.111,12	-1,85	-0,24	-0,26	
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			-44.701,480		31/12/25			8010051100018750103750080		191,700000	-8.569.289,88	-1,71	-0,22	-0,24	
SİSE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASİSEW91Q3			-251.377,000		31/12/25			8010051122507223950140080		38,380000	-9.847.849,28	-1,92	-0,25	-0,27	
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			-5.223,000		31/12/25			8010051122507220832120080		247,000000	-1.290.081,00	-0,28	-0,03	-0,04	
TSKB	TL	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			-28.500,000		30/12/25			8010051122507200584580080		12,350000	-351.975,00	-0,07	-0,01	-0,01	
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLK00013			-12.347,000		29/12/25			8010051122507178488480080		57,500000	-709.952,50	-0,14	-0,02	-0,02	
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			-8.472,000		31/12/25			8010051122507225288600080		184,400000	-1.562.236,80	-0,31	-0,04	-0,04	
ULKER	TL	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.			TREULKRO0015			-9.485,000		31/12/25			8010051122507219703800080		108,000000	-1.024.380,00	-0,20	-0,03	-0,03	
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			-489.800,000		31/12/25			8010051122507220325040080		30,680000	-14.413.484,00	-2,87	-0,37	-0,41	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>-4.142.949,460</b>								<b>-218.981.324,13</b>	<b>-43,59</b>	<b>-5,57</b>	<b>-6,16</b>	
<b>GRUP TOPLAMI ÖDÜNÇ ALMA</b>								<b>-4.142.949,460</b>									<b>-218.981.324,13</b>	<b>-43,59</b>	<b>-5,57</b>	<b>-6,16</b>
<b>Hisse Türk</b>																				
AEFES	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.			TRAAEFES91A9			146.630,000		31/12/25			1284		15,710000	2.303.557,30	0,46	0,06	0,07	
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			667,000		31/12/25			1508		69,800000	39.576,80	0,01	0,00	0,00	
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			35.000,000		31/12/25			1509		69,800000	2.443.000,00	0,49	0,06	0,07	
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			35.000,000		31/12/25			1510		69,800000	2.443.000,00	0,49	0,06	0,07	
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			35.000,000		31/12/25			1511		69,800000	2.443.000,00	0,49	0,06	0,07	
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			35.000,000		31/12/25			1512		69,800000	2.443.000,00	0,49	0,06	0,07	
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			3.220,000		31/12/25			1513		69,800000	224.756,00	0,04	0,01	0,01	
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			29.254,000		31/12/25			1488		69,800000	2.041.929,20	0,41	0,05	0,06	
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			35.000,000		31/12/25			1489		69,800000	2.443.000,00	0,49	0,06	0,07	
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			35.000,000		31/12/25			1470		69,800000	2.443.000,00	0,49	0,06	0,07	
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			35.000,000		31/12/25			1471		69,800000	2.443.000,00	0,49	0,06	0,07	
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			9.533,000		31/12/25			1472		69,800000	665.403,40	0,13	0,02	0,02	
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			23.041,000		31/12/25			1417		69,800000	1.808.281,80	0,32	0,04	0,05	
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			35.000,000		31/12/25			1418		69,800000	2.443.000,00	0,49	0,06	0,07	
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			35.000,000		31/12/25			1419		69,800000	2.443.000,00	0,49	0,06	0,07	
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			35.000,000		31/12/25			1420		69,800000	2.443.000,00	0,49	0,06	0,07	
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			15.748,000		31/12/25			1421		69,800000	1.099.070,80	0,22	0,03	0,03	
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			31.780,000		31/12/25			1521		69,800000	2.218.244,00	0,44	0,06	0,06	
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			35.000,000		31/12/25			1522		69,800000	2.443.000,00	0,49	0,06	0,07	
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			35.000,000		31/12/25			1523		69,800000	2.443.000,00	0,49	0,06	0,07	
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			24.435,000		31/12/25			1524		69,800000	1.705.563,00	0,34	0,04	0,05	
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			15.469,000		31/12/25			1341		69,800000	1.079.736,20	0,21	0,03	0,03	
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			35.000,000		31/12/25			1342		69,800000	2.443.000,00	0,49	0,06	0,07	
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			35.000,000		31/12/25			1343		69,800000	2.443.000,00	0,49	0,06	0,07	
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			35.000,000		31/12/25			1344		69,800000	2.443.000,00	0,49	0,06	0,07	

# İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL 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)	
<b>ÖDÜNÇ ALMA</b>																				
<b>Hisse Türk</b>																				
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			23.318,000		31/12/25			1345		69,800000	1.627.596,40	0,32	0,04	0,05	
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.			TRAARCLK91H5			1.000,000		31/12/25			1289		101,000000	101.000,00	0,02	0,00	0,00	
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAAESEL91H2			2.356,000		31/12/25			1331		231,700000	545.885,20	0,11	0,01	0,02	
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAAESEL91H2			8.063,000		31/12/25			1311		231,700000	1.868.197,10	0,37	0,05	0,05	
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAAESEL91H2			11.000,000		31/12/25			1312		231,700000	2.548.700,00	0,51	0,07	0,07	
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAAESEL91H2			11.000,000		31/12/25			1313		231,700000	2.548.700,00	0,51	0,06	0,07	
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAAESEL91H2			11.000,000		31/12/25			1314		231,700000	2.548.700,00	0,51	0,07	0,07	
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAAESEL91H2			3.024,000		31/12/25			1315		231,700000	700.860,80	0,14	0,02	0,02	
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			3.700,000		31/12/25			1278		536,500000	1.985.050,00	0,40	0,05	0,06	
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			3.700,000		31/12/25			1279		536,500000	1.985.050,00	0,40	0,05	0,06	
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			41,000		31/12/25			1280		536,500000	21.996,50	0,00	0,00	0,00	
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			1.632,000		31/12/25			1281		536,500000	875.968,00	0,17	0,02	0,02	
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			3.700,000		31/12/25			1276		536,500000	1.985.050,00	0,40	0,05	0,06	
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			3.700,000		31/12/25			1277		536,500000	1.985.050,00	0,40	0,05	0,06	
CIMSA	TL	ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRACIMSA91F9			8.639,000		31/12/25			1282		46,500000	401.713,50	0,08	0,01	0,01	
CIMSA	TL	ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRACIMSA91F9			3.215,000		31/12/25			1283		46,500000	149.497,50	0,03	0,00	0,00	
ENKAI	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.			TREENKA00011			35.038,000		31/12/25			1265		78,850000	2.782.748,30	0,55	0,07	0,08	
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			195,000		31/12/25			1266		143,500000	27.982,50	0,01	0,00	0,00	
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			41,000		31/12/25			1267		143,500000	5.883,50	0,00	0,00	0,00	
MGROS	TL	MIGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			253,000		31/12/25			1272		522,000000	132.066,00	0,03	0,00	0,00	
MGROS	TL	MIGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			4.000,000		31/12/25			1273		522,000000	2.088.000,00	0,42	0,05	0,06	
MGROS	TL	MIGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			4.000,000		31/12/25			1274		522,000000	2.088.000,00	0,42	0,05	0,06	
MGROS	TL	MIGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			3.974,000		31/12/25			1275		522,000000	2.074.428,00	0,41	0,05	0,06	
PETKM	TL	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.			TRAPETKM91E0			3.644,000		31/12/25			1262		16,230000	59.142,12	0,01	0,00	0,00	
TOAŞO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			3.423,000		31/12/25			1268		247,000000	845.481,00	0,17	0,02	0,02	
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLK00013			24.950,000		31/12/25			1269		57,500000	1.434.625,00	0,29	0,04	0,04	
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLK00013			11.783,000		31/12/25			1270		57,500000	676.372,50	0,13	0,02	0,02	
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLK00013			3.634,000		31/12/25			1271		57,500000	208.955,00	0,04	0,00	0,01	
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			905,000		31/12/25			1260		30,880000	27.765,40	0,01	0,00	0,00	
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			14.395,000		31/12/25			1261		30,880000	441.838,80	0,09	0,01	0,01	
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			25.435,000		31/12/25			1263		36,220000	921.255,70	0,18	0,02	0,03	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>1.059.413,000</b>								<b>85.303.854,92</b>	<b>17,06</b>	<b>2,12</b>	<b>2,44</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>1.059.413,000</b>									<b>85.303.854,92</b>	<b>17,06</b>	<b>2,12</b>	<b>2,44</b>
<b>TÜREV</b>																				
<b>Futures</b>																				
<b>Uzun</b>																				
F_ODAS0126	TL				F_ODAS0126			208,000	5,372800	31/12/25			801051251000120737786460080		5,220000	108.576,00	0,00	0,00	0,00	
F_THYAO0126	TL				F_THYAO0126			112,000	275,456500	31/12/25			801051251225021414165310080		275,550000	3.086.160,00	0,00	0,00	0,00	
F_YKBNK0126	TL				F_YKBNK0126			90,000	37,013700	31/12/25			8010512512250214256894930080		37,210000	334.890,00	0,00	0,00	0,00	

# İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL 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)	
<b>TÜREV</b>																				
<b>Futures</b>																				
<b>Kısa</b>																				
F_AKBNK0126	TL				F_AKBNK0126			327,000	71,443000	31/12/25			80105125120388607940060		71,740000	2.345.898,00	0,00	0,00	0,00	
F_ALARK0126	TL				F_ALARK0126			182,000	105,196400	31/12/25			80105125120388608060060		104,500000	1.901.900,00	0,00	0,00	0,00	
F_ASELS0126	TL				F_ASELS0126			309,000	240,205700	31/12/25			80105125120387976300060		236,950000	7.321.755,00	0,00	0,00	0,00	
F_BIMAS0126	TL				F_BIMAS0126			51,000	556,038000	31/12/25			80105125120387196920060		550,600000	2.808.060,00	0,00	0,00	0,00	
F_DOHOL0126	TL				F_DOHOL0126			521,000	17,663200	31/12/25			80105125750020811790450060		17,420000	907.582,00	0,00	0,00	0,00	
F_EKGYO0126	TL				F_EKGYO0126			721,000	21,111600	31/12/25			80105125750020811949150060		20,990000	1.513.379,00	0,00	0,00	0,00	
F_ENKAI0126	TL				F_ENKAI0126			157,000	79,996000	31/12/25			80105125750020811791250060		80,160000	1.258.512,00	0,00	0,00	0,00	
F_EREGL0126	TL				F_EREGL0126			178,000	24,894300	31/12/25			80105125750020812766130060		24,500000	436.100,00	0,00	0,00	0,00	
F_PROTO0126	TL				F_PROTO0126			70,000	95,339100	31/12/25			80105125750020812935110060		95,020000	665.140,00	0,00	0,00	0,00	
F_GARAN0126	TL				F_GARAN0126			40,000	147,608800	31/12/25			80105125750020813408160060		147,050000	588.200,00	0,00	0,00	0,00	
F_GUBRF0126	TL				F_GUBRF0126			65,000	358,651000	31/12/25			80105125750020811791370060		356,350000	2.316.275,00	0,00	0,00	0,00	
F_ISCTR0126	TL				F_ISCTR0126			887,000	14,451200	31/12/25			8010512575002081475840060		14,450000	1.281.715,00	0,00	0,00	0,00	
F_KCHOL0126	TL				F_KCHOL0126			69,000	174,337000	31/12/25			801051251000120756053190060		173,400000	1.196.460,00	0,00	0,00	0,00	
F_KRDMD0126	TL				F_KRDMD0126			89,000	26,137900	31/12/25			801051251000120755223150060		26,000000	231.400,00	0,00	0,00	0,00	
F_PETKM0126	TL				F_PETKM0126			728,000	16,808700	31/12/25			801051251000120755222090060		16,820000	1.209.936,00	0,00	0,00	0,00	
F_PGSUS0126	TL				F_PGSUS0126			40,000	202,078200	31/12/25			801051251000120755222990060		197,300000	789.200,00	0,00	0,00	0,00	
F_SAHOL0126	TL				F_SAHOL0126			166,000	86,292600	31/12/25			801051251000120755222590060		86,430000	1.434.738,00	0,00	0,00	0,00	
F_SISE0126	TL				F_SISE0126			240,000	39,821200	31/12/25			801051251225021423888620060		39,420000	946.080,00	0,00	0,00	0,00	
F_TAVHL0126	TL				F_TAVHL0126			109,000	307,657900	31/12/25			801051251225021423890320060		307,000000	3.346.300,00	0,00	0,00	0,00	
F_TCELL0126	TL				F_TCELL0126			60,000	96,556600	31/12/25			801051251225021423890120060		95,570000	573.420,00	0,00	0,00	0,00	
F_TKFEN0126	TL				F_TKFEN0126			187,000	73,557500	31/12/25			801051251225021423890900060		72,120000	1.348.644,00	0,00	0,00	0,00	
F_TOASO0126	TL				F_TOASO0126			96,000	258,795600	31/12/25			801051251225021423891780060		254,250000	2.440.800,00	0,00	0,00	0,00	
F_TRALT0126	TL				F_TRALT0126			770,000	43,133500	31/12/25			801051251225021423889370060		42,070000	3.239.390,00	0,00	0,00	0,00	
F_TRMET0126	TL				F_TRMET0126			163,000	108,642500	31/12/25			801051251225021423889350060		107,450000	1.751.435,00	0,00	0,00	0,00	
F_TSKB0126	TL				F_TSKB0126			323,000	12,679600	31/12/25			801051251225021423892230060		12,760000	412.148,00	0,00	0,00	0,00	
F_TTKOM0126	TL				F_TTKOM0126			73,000	58,274700	31/12/25			801051251225021426162270060		58,750000	428.875,00	0,00	0,00	0,00	
F_TUPRS0126	TL				F_TUPRS0126			60,000	191,398300	31/12/25			801051251225021424847050060		188,650000	1.131.900,00	0,00	0,00	0,00	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>7.091,000</b>								<b>47.354.868,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>7.091,000</b>									<b>47.354.868,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

# İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL 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)													
<b>VIOP Nakit Teminatı</b>																																
VIOP Nakit Teminatı								157.150.917,550									157.150.917,55	100,00	3,98													
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>157.150.917,550</b>										<b>157.150.917,55</b>	<b>100,00</b>	<b>3,98</b>												
<b>GRUP TOPLAMI</b>																	<b>157.150.917,550</b>										<b>157.150.917,55</b>	<b>100,00</b>	<b>3,98</b>			
<b>DIĞER</b>																																
<b>Y.Fonu Türk</b>																																
KNN	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISPO01777			50.000.000,000	1,000000	01/08/25					1,123399	56.169.950,00	28,37	1,42	1,59													
TI1	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRMTI1WVWWWW0			108.196.000	1.185,110248	24/12/25					1.310,953035	141.839.874,57	71,63	3,60	4,00													
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>50.108.196,000</b>									<b>198.009.824,57</b>	<b>100,00</b>	<b>5,02</b>	<b>5,59</b>												
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>50.108.196,000</b>									<b>198.009.824,57</b>	<b>100,00</b>	<b>5,02</b>	<b>5,59</b>												
<b>FON PORTFÖY DEĞERİ</b>															<b>3.945.881.652,57</b>														<b>100,00</b>			

## İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON

### TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	<b>TUTAR (TL)</b>	<b>GRUP %</b>	<b>TOPLAM</b>
<b>A. FON PORTFÖY DEĞERİ</b>	<b>3.945.881.652,57</b>		<b>111,40</b>
<b>B. HAZIR DEĞERLER</b>	<b>100.105.103,17</b>		<b>2,83</b>
a) Kasa	-	-	-
b) Bankalar	100.105.103,17	100,00	2,83
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-
<b>C. ALACAKLAR</b>	<b>1.557.629.967,73</b>		<b>43,98</b>
a) Takastan Alacaklar Toplamı	1.557.623.861,63	100,00	43,98
i) T1 Alacakları	-	-	-
ii) T2 Alacakları	1.256.582.896,57	-	-
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	301.040.965,06	-	-
b) Diğer Alacaklar	6.106,10	-	-
i) Diğer Alacaklar	-	-	-
ii) Vergi Alacakları	-	-	-
iii) Mevduat Alacakları	-	-	-
iv) Temettu	6.106,10	-	-
	<b>TUTAR</b>	<b>GRUP %</b>	<b>TOPLAM</b>
<b>D. BORÇLAR</b>	<b>(2.061.618.216,15)</b>		<b>(58,20)</b>
a) Takasa Borçlar	(1.975.097.656,50)	95,80	(55,76)
i) T1 Borçları	-	-	-
ii) T2 Borçları	(1.302.777.717,09)	-	-
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	(672.319.939,41)	-	-
iv) İhbarlı FonPay Takas	-	-	-
b) Yönetim Ücreti	(444.347,92)	0,02	(0,01)
c) Ödenecek Vergi	-	-	-
d) İhtiyatlar	-	-	-
e) DİGER_BORÇLAR	(85.899.111,80)	4,18	(2,43)
i) Diğer Borçlar	(85.899.111,77)	-	(2,43)
ii) Denetim Reeskontu	(0,03)	-	-
f) Kayda Alma Ücreti	(177.099,93)	0,01	(0,01)
g) Krediler	-	-	-
<b>Toplam değer/net varlık değeri</b>	<b>3.541.998.507</b>		
Toplam katılma payı/Pay sayısı	2.000.000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	973.732.002		

## İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON

### YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2025</b>
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	25.204.776
Yönetim Ücretleri	4.343.433
Saklama Ücretleri	1.874.722
Kurul Ücretleri	609.166
Denetim Ücretleri	61.188
Diğer Giderler	417.353
	<b>32.510.638</b>

# İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL 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

31 Aralık 2025 itibarıyla Fon'un 528.418 adet bedelsiz hisse senedi, 64.172 adet bedelli hisse senedi, 4.779.176 TL temettüsü bulunmaktadır.

### 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 ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL 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 ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL 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 ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL 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 ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL 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 görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma 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.

.....