

**İŞ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ
YOĞUN FON)**

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



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İş Portföy Birinci Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) Kurucu Yönetim Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

İş Portföy Birinci Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun 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 BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	15	353	3.168.866
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	7	1.224.891	-
Takas alacakları	6	17.207.608	43.561.346
Finansal varlıklar	9	30.687.053	60.786.113
Diğer alacaklar	6	67	-
Toplam varlıklar (A)		49.119.972	107.516.325
Yükümlülükler			
Takas borçları	6	17.562.575	42.304.982
Krediler	6	3.280.375	-
Diğer borçlar	6	236.675	817.293
Toplam yükümlülükler (B)		21.079.625	43.122.275
Toplam değeri/net varlık değeri (A-B)		28.040.347	64.394.050

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

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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	Yeniden düzenlenmiş ^(*) 1 Ağustos - 31 Aralık 2024
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz gelirleri	11	515.789	-
Temettü gelirleri	11	320.081	155.778
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	11	1.315.922	(4.431.066)
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	11	(167.379)	315.849
Esas faaliyet gelirleri		1.984.413	(3.959.439)
Yönetim ücretleri	8	(952.496)	(898.322)
Saklama ücretleri	8	(119.553)	(40.406)
Denetim ücretleri	8	(84.133)	(40.961)
Kurul ücretleri	8	(5.102)	(5.467)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(420.540)	(56.135)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	8, 12	(54.902)	(51.662)
Esas faaliyet giderleri		(1.636.726)	(1.092.953)
Esas faaliyet kar/zararı		347.687	(5.052.392)
Finansman giderleri		(491.381)	(4.234)
Net dönem karı/zararı (A)		(143.694)	(5.056.626)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer kapsamlı gelir (B)		-	-
Toplam değerde/net varlık değerinde artış/(azalış) (A+B)		(143.694)	(5.056.626)

(*) Yeniden düzenleme etkileri 2 No'lu dipnotta açıklanmıştır.

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

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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 Ağustos - 31 Aralık 2024
Toplam Değeri / Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	16	64.394.050	-
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış/(azalış)	16	(143.694)	(5.056.626)
Katılma payı ihraç tutarı (+)	16	56.228.435	122.506.601
Katılma payı iade tutarı (-)	16	(92.438.444)	(53.055.925)
Toplam Değeri / Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	16	28.040.347	64.394.050

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

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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	Yeniden düzenlenmiş ^(*) 1 Ağustos - 31 Aralık 2024
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		33.532.877	(66.277.576)
Net dönem karı/(zararı)		(143.694)	(5.056.626)
Net dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(177.110)	(467.393)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	11	(24.408)	4.234
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		167.379	(315.849)
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(320.081)	(155.778)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		33.017.811	(60.909.335)
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		25.128.780	(43.561.346)
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(22.042.650)	43.122.275
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalışla) ilgili düzeltmeler		29.931.681	(60.470.264)
Faaliyetlerden elde edilen net nakit akışları		32.697.007	(66.433.354)
Alınan faiz	11	515.789	-
Alınan temettü	11	320.081	155.778
B. Finansman faaliyetlerden nakit akışları:		(36.701.390)	69.446.442
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit		56.228.435	122.506.601
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit		(92.438.444)	(53.055.925)
Faiz ödemeleri		(491.381)	(4.234)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B)		(3.168.513)	3.168.866
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		(3.168.513)	3.168.866
D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerleri	15	3.168.866	-
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D)	15	353	3.168.866

(*) Yeniden düzenleme etkileri 2 No'lu dipnotta açıklanmıştır.

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

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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 Birinci Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 12 Haziran 2024 tarihinde onaylanmıştır.

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

Kurucu ve Yönetici:

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

Saklayıcı Kuruluş:

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 - Sunuma ilişkin temel esaslar

Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

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

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

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

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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 BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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)

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi (Devamı)

Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait yeniden düzenlenmiş kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.

Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait yeniden düzenlenmiş kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.

	Raporlama geçmiş dönem 31 Aralık 2024	Yeniden düzenleme etkileri 31 Aralık 2024	Yeniden düzenlenmiş geçmiş dönem 31 Aralık 2024
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	(4.435.300)	4.234	(4.431.066)
Esas faaliyet gelirleri	(3.963.673)	4.234	(3.959.439)
Esas faaliyet kar / zararı	(5.056.626)	4.234	(5.052.392)
Finansman giderleri	-	(4.234)	(4.234)
Net dönem karı / zararı (A)	(5.056.626)	-	(5.056.626)

Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait nakit akış tablosu, 1 Ocak -31 Aralık 2024 hesap dönemine ait yeniden düzenlenmiş nakit akış tablosu ile karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.

	Raporlama geçmiş dönem 31 Aralık 2024	Yeniden düzenleme etkileri 31 Aralık 2024	Yeniden düzenlenmiş geçmiş dönem 31 Aralık 2024
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları	(66.281.810)	4.234	(66.277.576)
Net dönem karı / zararı mutabakatı ile ilgili düzeltilmeler	(471.627)	4.234	(467.393)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltilmeler	-	4.234	4.234
Faliyetlerden elde edilen nakit akışları	(66.437.588)	4.234	(66.433.354)
B. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları	69.450.676	(4.234)	69.446.442
Faiz ödemeleri	-	(4.234)	(4.234)
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D)	3.168.866	-	3.168.866

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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 İlişigindeki UFRS 7’nin uygulanmasına yönelik Rehber;
 - TFRS 9 Finansal Araçlar;
 - TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
 - TMS 7 Nakit Akış Tablosu.

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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 elektriğe 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 elektriğe 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 BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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 toplam 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 ortaklığının olması.

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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.

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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)

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

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

Kredi ve alacaklar

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

Diğer finansal borçlar

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

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

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

Yabancı para çevrimi

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

Finansal araçların netleştirilmesi

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

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.

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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)

Takas alacakları / borçları

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

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

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Menkul kıymet satış kar / zararı

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

Satılan menkul kıymete ilişkin "Fon payları değer artış/azalış" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Gerçekleşen değer artışları/azalışları" hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek "Finansal Varlık ve 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.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

Faiz gelir ve gideri

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

Temettü geliri

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

Yönetim ücreti

Yönetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Bu fon için yönetim ücreti, yıllık yaklaşık %3,2'dir.

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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)

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Vergi

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

Katılma payları

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

Fiyatlama raporuna ilişkin portföy değerlendirme esasları

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

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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)

- (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 alışı ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri		
Vadesiz mevduat - Türkiye İş Bankası A.Ş.	353	3.168.866
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri		
- İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1.224.891	-
Toplam	1.225.244	3.168.866

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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)

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara borçlar		
Yönetim ücretleri - Türkiye İş Bankası A.Ş.	25.480	46.747
Yönetim ücretleri - Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	14	5
Yönetim ücretleri - İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1.185	173
Yönetim ücretleri - İş Portföy Yönetimi A.Ş.	42.453	93.534
Toplam	69.132	140.459

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ağustos - 31 Aralık 2024
İlişkili taraf ile yapılan işlemler		
Yönetim ücretleri - İş Portföy Yönetimi A.Ş.	493.309	489.241
Yönetim ücretleri - Türkiye İş Bankası A.Ş.	289.314	190.068
Yönetim ücretleri - İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	6.229	675
Yönetim ücretleri - Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	345	291
Komisyon ücretleri - İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	413.102	56.135
Komisyon ücretleri - Türkiye İş Bankası A.Ş.	21	-
Toplam	1.202.320	736.410

5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

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

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
Diğer alacaklar		
Takas alacakları	17.207.608	43.561.346
Diğer alacaklar	67	-
Toplam	17.207.675	43.561.346

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

6 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Diğer borçlar		
Takas borçları	17.562.575	42.304.982
Ödenecek fon yönetim ücretleri	76.041	182.052
Fon pay geri alım ücreti	108.955	612.950
Kredi borçları	3.280.375	-
Ödenecek saklama ücreti	3.829	8.754
Ödenecek ihraç izni ücreti	1.402	3.219
Diğer borçlar	46.448	10.318
Toplam	21.079.625	43.122.275

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 1.224.891 TL VİOP nakit teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ağustos - 31 Aralık 2024
Niteliklerine göre giderler		
Yönetim ücretleri (*)	952.496	898.322
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	420.540	56.135
Saklama ücretleri	119.553	40.406
Denetim ücretleri	84.133	40.961
Kurul ücretleri	5.102	5.467
Esas faaliyetlerden diğer giderler	54.902	51.662
Toplam	1.636.726	1.092.953

(*) Fon her gün için fon toplam değerinin %0,008767 oranında yönetim ücreti tahakkuk ettirmektedir (31 Aralık 2024: %0,008767). Bu ücret her ayın sonunu izleyen bir hafta içinde veya bilanço gününde ödenir.

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

Bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	69.835	34.000
	69.835	34.000

(*) İlgili ücretler KDV hariç sunulmuştur.

9 - FİNANSAL VARLIKLAR

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Finansal varlıklar		
Hisse senetleri	30.687.053	60.786.113
Toplam	30.687.053	60.786.113

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	1.166.028	30.687.053	-	2.230.956	60.786.113	-
Toplam		30.687.053			60.786.113	

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	28.040.347	64.394.050
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	28.040.347	64.394.050

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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 Ağustos - 31 Aralık 2024
Temettü gelirleri		
Hisse senetleri	320.081	155.778
	320.081	155.778
Faiz gelirleri		
VOB nema karı	515.102	-
Borsa para piyasası	687	-
	515.789	-
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)		
Menkul kıymet satış karları	21.337.316	6.023.908
Gerçekleşen değer artışları	19.739.873	12.135.982
Menkul kıymet satış zararları	(20.830.000)	(4.457.700)
Gerçekleşen değer azalışları	(18.931.267)	(18.133.256)
	1.315.922	(4.431.066)
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş değer artış/(azalışları)	(167.379)	315.849
Toplam	1.984.413	(3.959.439)

12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ağustos - 31 Aralık 2024
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
SMMM hizmet bedeli	31.200	13.805
KYD benchmark bedeli	15.840	10.080
İlan giderleri	6.425	15.616
EFT gideri	1.437	64
Diğer giderler	-	12.097
	54.902	51.662

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

13 - TÜREV ARAÇLAR

Fon’un 31 Aralık 2025 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_XU0300226	-	Uzun	100	12.774	12.774.000
Net pozisyon					12.774.000

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.

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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)

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	353	353	3.168.866	3.168.866
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	1.224.891	1.224.891	-	-
Takas alacakları	17.207.608	17.207.608	43.561.346	43.561.346
Finansal varlıklar	30.687.053	30.687.053	60.786.113	60.786.113
Diğer alacaklar	67	67	-	-
Takas borçları	17.562.575	17.562.575	42.304.982	42.304.982
Krediler	3.280.375	3.280.375	-	-
Diğer borçlar	236.675	236.675	817.293	817.293

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.

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	30.687.053	-	-	30.687.053
Toplam	30.687.053	-	-	30.687.053

31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Hisse senetleri	60.786.113	-	-	60.786.113
Toplam	60.786.113	-	-	60.786.113

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

15 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Bankalardaki nakit	353	3.168.866
Vadesiz mevduat	353	3.168.866
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (*)	1.224.891	-
	1.225.244	3.168.866

(*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri VİOP teminatlarından oluşmakta olup tutarı 1.224.891 TL'dir (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ağustos - 31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri	1.225.244	3.168.866
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (-)	(1.224.891)	-
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	353	3.168.866

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	64.394.050	-
Toplam değeri / net varlık değerinde artış/(azalış)	(143.694)	(5.056.626)
Katılma payı ihraç tutarı	56.228.435	122.506.601
Katılma payı iade tutarı	(92.438.444)	(53.055.925)
Dönem sonu itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	28.040.347	64.394.050

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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
Birim pay değeri		
Fon toplam değeri (TL)	28.040.347	64.394.050
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	28.145.041	71.255.229
Birim pay değeri (TL)	0,996280	0,903710
Dönem başı itibarıyla (adet)	71.255.229	-
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (adet)	61.502.507	130.181.465
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (adet)	(104.612.695)	(58.926.236)
Dönem sonu itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (adet)	28.145.041	71.255.229

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 1.000.000.000, (31 Aralık 2024: 1.000.000.000) 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 491.381 TL finansman gideri bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 4.234 TL).

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 ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Fon Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

Yoğunlaşma riski

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

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

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

Kredi riski

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2025	Nakit ve nakit benzerleri		Ters repo alacakları		Finansal yatırımlar	Diğer alacaklar	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	1.225.244	-	-	-	30.687.053	67	17.207.608
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.225.244	-	-	-	30.687.053	67	17.207.608
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 BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

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

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

Kredi riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2024	Nakit ve nakit benzerleri		Ters repo alacakları		Finansal yatırımlar	Diğer alacaklar	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	3.168.866	-	-	-	60.786.113	-	43.561.346
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.168.866	-	-	-	60.786.113	-	43.561.346
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 BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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	17.562.575	-	-	-	17.562.575	17.562.575
Krediler	3.280.375	-	-	-	3.280.375	3.280.375
Diğer borçlar	236.675	-	-	-	236.675	236.675
Toplam yükümlülükler	21.079.625	-	-	-	21.079.625	21.079.625

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	42.304.982	-	-	-	42.304.982	42.304.982
Diğer borçlar	817.293	-	-	-	817.293	817.293
Toplam yükümlülükler	43.122.275	-	-	-	43.122.275	43.122.275

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 1.534.353 TL tutarında artış/azalış meydana gelmektedir (31 Aralık 2024: 3.039.306 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 BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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:

	Bedelsiz Hisse Detayı (Adet)
KTLEV	74.613
BINHO	45.071
EDATA	19.137
ULUFA	15.630
FONET	14.724
TURSG	10.765
SUWEN	7.968
KFEIN	7.614
AEFES	6.921
ALTNY	5.749
OBAMS	2.330
FROTO	882
AGHOL	756
MAVI	437
KOCMT	157
Toplam	212.754

	Bedelli Hisse Detayı (Adet)
PEKGY	63.860
KONTR	19.201
Toplam	83.061

	Temettü
TUPRS	34.205
FROTO	29.073
AYGAZ	27.899
TOASO	23.172
ENKAI	21.399
TTRAK	20.938
BIMAS	16.095
DOAS	15.355
THYAO	14.384
ALARK	13.330
TCELL	10.391
ANHYT	10.337
EKGYO	9.679

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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
ASTOR	8.010
OYAKC	7.811
SUNTK	7.445
MGROS	5.923
TRGYO	5.394
LKMNH	4.353
TURSG	3.676
GARAN	3.318
EREGL	3.208
BRISA	2.869
ENJSA	2.833
AEFES	2.525
ALBRK	2.068
ISCTR	1.947
GLYHO	1.839
AKSGY	1.558
AGHOL	1.258
EGEEN	1.060
KTLEV	923
RGYAS	920
EBEBK	897
GWIND	889
MAVI	770
ZRGYO	395
KFEIN	281
SKBNK	218
MEDTR	188
OFSYM	187
SISE	172
ARDYZ	161
ATATP	160
ALFAS	124
KCAER	117
OBAMS	114
GENIL	79
ENERY	71
TKFEN	63
Toplam	320.081

20 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....

**İŞ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON
(HİSSE SENEDİ YOĞUN 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 BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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 Birinci Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun 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 Birinci Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun 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 BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

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

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

İş Portföy Birinci Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

İş Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

İş Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 10.000.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 28.040.347 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 28.145.041 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 1 Ağustos 2024 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Fon kurulduğu günden itibaren süresizdir.

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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 0,99628 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 0,90371 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %10,24'tür.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yılbaşına göre fiyat artış oranı %10,24'tür.

E. AYLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Hisse Senedi	96,24
Teminat	3,76

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %2,81'dir.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı %27,67'dir.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi bulunmamaktadır.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 56.228.435 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 92.438.444 TL'dir.

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
AEFES	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.			TRAAEFES1A9			13.849.000	15,905120	31/12/25			801005118016081830000		15,710000	217.597,79	0,71	0,68	0,78
AEFES	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.			TRAAEFES1A9			-2.498.000	15,829550	31/12/25			801005118057870800000		15,710000	-38.740,88	-0,13	-0,12	-0,14
AGHOL	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDING			TRAYAZIC1Q6			11.641.000	29,324234	31/12/25			801005118016088630000		28,700000	334.096,70	1,09	1,05	1,19
AGHOL	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDING			TRAYAZIC1Q6			-514.000	29,296041	31/12/25			801005118057870800000		28,700000	-14.751,80	-0,05	-0,05	-0,05
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK1N6			49.981.000	71,231477	31/12/25			801005118016094690000		69,800000	3.279.273,80	10,74	10,34	11,89
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK1N6			-44.382.000	71,082851	31/12/25			801005118044222170000		69,800000	-3.097.863,00	-10,10	-9,71	-11,05
AKCNS	TL	AKÇANSA GİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAAKCNSS1F3			1.705.000	156,500000	25/12/25			801005117937623310000		165,400000	282.007,00	0,92	0,88	1,01
AKCNS	TL	AKÇANSA GİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAAKCNSS1F3			-72.000	156,500000	31/12/25			801005118057891140000		165,400000	-11.908,80	-0,04	-0,04	-0,04
AKFGY	TL	AKFEN GYO A.Ş.			TREAKFG00012			35.103.000	2,570000	31/12/25			801005118057893850000		2,570000	90.214,71	0,29	0,28	0,32
AKGRT	TL	AKSİGORTA A.Ş.			TRAAKGR19105			10.974.000	7,100000	25/12/25			801005117937627670000		6,800000	74.823,20	0,24	0,23	0,27
AKGRT	TL	AKSİGORTA A.Ş.			TRAAKGR19105			35.300.000	6,873602	31/12/25			801005118057893890000		6,800000	240.040,00	0,78	0,75	0,86
AKSA	TL	AKSA AKRİLİK KİMYA SANAYİİ A.Ş.			TRAAKSAWS1E1			9.920.000	10,129196	25/12/25			801005117937629250000		9,820000	97.414,40	0,32	0,31	0,35
AKSEN	TL	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.			TREAKSN00011			1.775.000	64,374952	31/12/25			801005118016109870000		72,500000	128.697,50	0,42	0,40	0,48
AKSEN	TL	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.			TREAKSN00011			-724.000	64,374948	31/12/25			801005118057904660000		72,500000	-42.490,00	-0,17	-0,16	-0,19
AKSGY	TL	AKİŞ GYO A.Ş.			TREAIKY00017			22.850.000	7,460000	25/12/25			801005117937633050000		7,530000	172.060,50	0,58	0,54	0,61
AKSGY	TL	AKİŞ GYO A.Ş.			TREAIKY00017			40.199.000	7,478754	31/12/25			801005118057906490000		7,530000	302.696,47	0,99	0,95	1,08
ALARK	TL	ALARKO HOLDING A.Ş.			TRAAALARK1Q0			1.212.000	104,485858	31/12/25			8010051180161113390000		102,000000	123.624,00	0,40	0,39	0,44
ALARK	TL	ALARKO HOLDING A.Ş.			TRAAALARK1Q0			14.000	102,061450	31/12/25			001005116044105530000		102,000000	1.420,00	0,00	0,00	0,01
ALBRK	TL	ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.			TREALBK00011			17.056.000	8,235989	25/12/25			801005117914246130000		7,860000	134.060,16	0,44	0,42	0,48
ALBRK	TL	ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.			TREALBK00011			62.132.000	7,939233	31/12/25			801005118057915270000		7,860000	488.357,52	1,59	1,53	1,74
AITNY	TI	Altınay Savunma Teknolojileri A.Ş.			TRFAI TA00014			7.518,760	16,773327	30/12/25			14,850000		110,142,38	0,38	0,34	0,39	
ALTYN	TL	Altınay Savunma Teknolojileri A.Ş.			TREALTA00014			5.316.000	15,015142	31/12/25			801005118057915270000		14,850000	77.879,40	0,25	0,24	0,28
ANHYT	TL	ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.			TRAAANHYT1O3			684.000	104,700000	25/12/25			801005117937646570000		98,250000	67.203,00	0,22	0,21	0,24
ANHYT	TL	ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.			TRAAANHYT1O3			2.569.000	99,616293	31/12/25			801005118057926030000		98,250000	252.404,25	0,82	0,79	0,90
ANSGR	TL	ANADOLU ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ			TREANSGR1O1			12.696.000	23,402169	25/12/25			801005117937646470000		23,200000	294.547,20	0,96	0,92	1,05
ANSGR	TL	ANADOLU ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ			TREANSGR1O1			6.404.000	23,334384	31/12/25			801005118057926170000		23,200000	148.572,80	0,48	0,47	0,53
ARASE	TL	DOĞU ARAS ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş.			TREARAS00039			173.000	65,950000	25/12/25			801005117937647030000		74,900000	12.957,70	0,04	0,04	0,05
ARASE	TL	DOĞU ARAS ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş.			TREARAS00039			3.977.000	71,888747	31/12/25			801005118057926810000		74,900000	297.877,30	0,97	0,93	1,06
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.			TRAAARCLK1H6			766.000	104,400000	25/12/25			801005117937651570000		101,000000	77.366,00	0,25	0,24	0,28
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.			TRAAARCLK1H6			32.000	104,269559	31/12/25			801005118057930950000		101,000000	3.232,00	0,01	0,01	0,01
ARDYZ	TL	ARD GRUP BİLİŞİM TEKNOLOJİLERİ A.Ş.			TREARDY00023			2.350.000	34,890033	25/12/25			8010051179142638970000		33,240000	79.443,90	0,26	0,25	0,28
ARDYZ	TL	ARD GRUP BİLİŞİM TEKNOLOJİLERİ A.Ş.			TREARDY00023			15.409.000	33,292456	31/12/25			801005118057633770000		33,240000	512.156,16	1,67	1,61	1,83
ASELS	TL	ASELSEN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREASELS1H2			464.000	208,708244	25/12/25			801005117907908660000		231,700000	112.142,80	0,37	0,35	0,40
ASELS	TL	ASELSEN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREASELS1H2			2.097.000	227,388489	31/12/25			801005118057944530000		231,700000	465.974,90	1,58	1,52	1,73
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			2.480.000	115,257802	31/12/25			801005118016156070000		116,500000	289.912,00	0,94	0,91	1,03
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			-40.000	116,293574	31/12/25			801005118057962400000		116,500000	-4.676,00	-0,02	-0,02	-0,02
AYGAZ	TL	AYGAZ A.Ş.			TREAYGAZ1E0			1.243.000	214,488541	25/12/25			801005117937678270000		198,500000	247.232,70	0,81	0,77	0,88
AYGAZ	TL	AYGAZ A.Ş.			TREAYGAZ1E0			2.676.000	204,393721	31/12/25			801005118057960290000		198,500000	532.057,50	1,73	1,67	1,90
BANVT	TL	BANVİT BANDIRMA VİTAMİNLİ YEM SANAYİİ A.Ş.			TRABANVT92A9			125.000	166,700000	25/12/25			801005117937686150000		162,000000	20.250,00	0,07	0,06	0,07
BANVT	TL	BANVİT BANDIRMA VİTAMİNLİ YEM SANAYİİ A.Ş.			TRABANVT92A9			429.000	163,087004	31/12/25			801005118057966630000		162,000000	69.498,00	0,23	0,22	0,25

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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 (FD GÖRE)	TOPLAM (FD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
BASGZ	TL	BAŞKENT DOĞALGAZ DAĞITIM GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREBSGZ00037			3.617.000	45,209372	25/12/25			801005117937686670060		46,540000	168.335,18	0,55	0,53	0,80
BASGZ	TL	BAŞKENT DOĞALGAZ DAĞITIM GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREBSGZ00037			6.847.000	45,788048	31/12/25			801005118057970210060		46,540000	309.351,38	1,01	0,97	1,10
BIGCH	TL	Büyük Şefler Gıda Turizm Tekst. Dan. Org. Eğit. San. ve Tic. A.Ş.			TREBIGC00011			1.887.000	54,300000	25/12/25			801005117937690670060		50,800000	95.482,20	0,31	0,30	0,34
BIGCH	TL	Büyük Şefler Gıda Turizm Tekst. Dan. Org. Eğit. San. ve Tic. A.Ş.			TREBIGC00011			6.428.000	51,232948	31/12/25			801005118057975450060		50,800000	328.295,80	1,06	1,02	1,16
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			520.000	536,662442	31/12/25			801005118016189450060		536,500000	278.960,00	0,91	0,87	0,99
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			673.000	536,665050	31/12/25			801005118044226630060		536,500000	361.064,50	1,18	1,13	1,29
BINHO	TL	1000 YATIRIMLAR HOLDING A.Ş.			TREBINH00024			1.963.800	8,978638	31/12/25			801005118016194210060		8,830000	17.340,35	0,06	0,05	0,06
BIOEN	TL	BIOTREND ÇEVRE VE ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş.			TREBION00012			1.888.000	18,640000	25/12/25			801005117937698310060		18,700000	31.529,00	0,10	0,10	0,11
BIOEN	TL	BIOTREND ÇEVRE VE ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş.			TREBION00012			6.492.000	17,137079	31/12/25			801005118057980690060		18,700000	108.416,40	0,35	0,34	0,39
BRISA	TL	BRISA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRABRISA91E3			6.264.000	83,589663	25/12/25			801005117936925360060		85,950000	538.390,80	1,75	1,69	1,92
BRISA	TL	BRISA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRABRISA91E3			-331.000	83,589662	31/12/25			801005118057690740060		85,950000	-28.449,45	-0,09	-0,09	-0,10
BRSAN	TL	BORUSAN MANNESMAN BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRABRSAN91G8			352.000	519,996591	31/12/25			801005118016207130060		555,000000	195.360,00	0,64	0,61	0,70
BRSAN	TL	BORUSAN MANNESMAN BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRABRSAN91G8			-1.000	532,133818	31/12/25			801005118044185130060		555,000000	-555,00	0,00	0,00	0,00
BRYAT	TL	BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.			TRABRYAT91C2			5.000	2.144,028000	31/12/25			801005118016208790060		2.200,000000	11.000,00	0,04	0,03	0,04
BSCOKE	TL	BATISÖKE SÖKE ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş.			TRABSCOKE91F5			1.239.000	16,210969	31/12/25			801005118016210390060		16,300000	20.195,70	0,07	0,06	0,07
BTCIM	TL	BATIĞİM BATI ANADOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.			TRABTCIM91F5			6.994.000	3,301192	31/12/25			801005118016211090060		3,810000	25.504,14	0,08	0,08	0,09
CANTE	TL	ÇANÇI TERMİK A.Ş.			TRECANC00011			25.228.000	2,055659	31/12/25			801005118016212390060		2,000000	50.458,00	0,16	0,16	0,16
CCOLA	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.			TRECOLA00011			4.751.000	59,533818	31/12/25			801005118016228230060		58,800000	279.359,80	0,91	0,88	1,00
CCOLA	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.			TRECOLA00011			102.000	59,427987	31/12/25			801005118044232370060		58,800000	5.997,60	0,02	0,02	0,02
CEMTS	TL	ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRACEMTS91G8			17.308.000	11,444812	25/12/25			801005117937735330060		11,250000	194.852,50	0,63	0,61	0,69
CEHTS	TL	ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRACEMTS91G8			711.000	11,438532	31/12/25			801005118056025070060		11,250000	7.956,75	0,03	0,03	0,03
CEMYZ	TL	Cam Zeytin A.Ş.			TRECEMZ00017			338.000	47,159405	25/12/25			801005117924638360060		43,000000	14.448,00	0,05	0,05	0,05
CİMSA	TL	ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRACİMSA91F9			5.118.000	46,500000	31/12/25			801005118056029750060		46,500000	237.894,00	0,78	0,74	0,85
CLEBI	TL	ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.			TRACLEBI91M5			2.000	1.532,905000	31/12/25			801005118016232030060		1.523,000000	3.046,00	0,01	0,01	0,01
CVKMD	TL	CVK MADEN İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRECVKMD00021			598.000	24,771134	25/12/25			801005117937740150060		28,460000	14.235,48	0,05	0,05	0,06
CVKMD	TL	CVK MADEN İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRECVKMD00021			877.000	25,817873	31/12/25			801005118056050130060		28,460000	23.205,42	0,08	0,07	0,08
CVWENE	TL	CW Enerji Mühendislik Ticaret ve Sanayi A.Ş.			TRECWENE00012			256.000	28,854961	25/12/25			801005117932778720060		28,040000	7.234,32	0,02	0,02	0,03
CVWENE	TL	CW Enerji Mühendislik Ticaret ve Sanayi A.Ş.			TRECWENE00012			13.940.000	28,054809	31/12/25			801005118056050300060		28,040000	390.877,60	1,27	1,22	1,39
DEVA	TL	DEVA HOLDİNG A.Ş.			TRADEVAV91E2			3.877.000	60,454188	25/12/25			801005117937757390060		62,700000	230.547,90	0,75	0,72	0,82
DEVA	TL	DEVA HOLDİNG A.Ş.			TRADEVAV91E2			1.852.000	61,198834	31/12/25			8010051180567874430060		62,700000	116.120,40	0,38	0,38	0,41
DGNMO	TL	DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET AŞ			TRAKLBM091C0			4.111.000	5,265247	25/12/25			8010051175007425399700060		4,790000	19.691,69	0,06	0,06	0,07
DGNMO	TL	DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET AŞ			TRAKLBM091C0			13.732.000	4,897401	31/12/25			8010051175007544232400060		4,790000	65.778,28	0,21	0,21	0,23
DGAS	TL	DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.			TREDOT00013			267.000	187,917715	25/12/25			8010051175007425402020060		188,100000	50.222,70	0,16	0,16	0,18
DGHOL	TL	DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.			TRADOGHOL91O8			9.734.000	18,051972	25/12/25			8010051175007425409890060		16,950000	164.891,30	0,54	0,52	0,59
DGHOL	TL	DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.			TRADOGHOL91O8			-2.088.000	18,051973	31/12/25			8010051175007554787090060		16,950000	-35.408,55	-0,12	-0,11	-0,13
EBEBK	TL	EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.			TREEBEB00025			5.802.000	56,232695	31/12/25			8010051175007554696700060		55,650000	311.751,30	1,02	0,98	1,11

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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 ÖĞEMESAYISI	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 (İFD GÖRE)	TOPLAM (İFD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
EDATA	TL	E-Data Teknoloji Pazarlama A.Ş.			TREEDA00021			0.290	5,172414	23/10/25			801005175006318280760090		8,060000	1,76	0,00	0,00	0,00
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGY00017			13,864,000	20,440000	31/12/25			801005175007554882340090		20,440000	279,292,16	0,91	0,88	1,00
EMKEL	TL	EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş.			TREEMKEL016			561,000	71,261105	25/12/25			801005175007425435200080		34,500000	19,354,50	0,06	0,06	0,07
ENUSA	TL	ENERJISA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.			TREENSA00014			1,907,000	88,937048	25/12/25			801005175007425435200080		90,350000	172,297,45	0,56	0,54	0,61
ENUSA	TL	ENERJISA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.			TREENSA00014			-531,000	88,937049	31/12/25			801005175007554900250090		90,350000	-47,976,85	-0,16	-0,15	-0,17
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.			TREAREGLS1G3			5,777,000	24,353677	26/12/25			801005175007439830550090		23,820000	137,608,14	0,45	0,43	0,49
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.			TREAREGLS1G3			10,163,000	24,013416	31/12/25			801005175007554912780090		23,820000	242,082,66	0,79	0,76	0,86
EUREN	TL	EUROPEN ENDÜSTRİ İNŞAAT VE TİC. A.Ş.			TREEURN00030			2,419,000	7,044907	25/12/25			801005175007410205490090		6,340000	15,336,46	0,05	0,05	0,05
FONET	TL	FONET BİLGİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş.			TREFON00010			0,500	2,580000	03/11/25			801005175006487682410090		2,790000	1,40	0,00	0,00	0,00
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TTRACTOSNS1H8			6,424,000	94,450000	25/12/25			801005175007425483700090		92,650000	596,183,60	1,94	1,86	2,12
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TTRACTOSNS1H8			-748,000	94,450000	31/12/25			801005175007554938170090		92,650000	-69,302,20	-0,23	-0,22	-0,25
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			12,511,000	141,930966	31/12/25			801005175007507482420090		143,500000	1,796,328,50	5,85	5,63	6,40
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			-11,220,000	142,083579	31/12/25			801005175007538347960090		143,500000	-1,610,070,00	-5,25	-5,05	-5,74
GENIL	TL	Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TREGENL00024			1,336,000	174,959484	25/12/25			801005175007425490680090		199,000000	266,864,00	0,87	0,83	0,95
GENIL	TL	Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TREGENL00024			-179,000	174,959481	31/12/25			801005175007554946810090		199,000000	-35,621,00	-0,12	-0,11	-0,13
GESAN	TL	Girişim Elektrik Sanayi Taahhüt ve Ticaret A.Ş.			TREGESN00029			4,230,000	46,278832	26/12/25			801005175007425495540090		46,400000	196,272,00	0,64	0,62	0,70
GESAN	TL	Girişim Elektrik Sanayi Taahhüt ve Ticaret A.Ş.			TREGESN00029			-62,000	46,278833	31/12/25			801005175007554951110090		46,400000	-4,268,89	-0,01	-0,01	-0,02
GLYHO	TL	GLOBAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.			TRAGLMDG01R3			13,031,000	12,217003	25/12/25			8010051750074042670340090		11,250000	156,720,46	0,51	0,49	0,58
GLYHO	TL	GLOBAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.			TRAGLMDG01R3			38,846,000	12,031317	31/12/25			801005175007554967740090		11,950000	464,197,76	1,51	1,46	1,68
GIMTAS	TL	GIMAT MAĞAZACILIK			TREGMGT00027			619,000	46,393279	24/12/25			801005175007390261330090		44,940000	27,817,66	0,09	0,09	0,10
GOKNR	TL	GÖKNUR GIDA MADDELERİ ENERJİ İMALAT İTHALAT İHRACAT TİCARET VE SANAYİ A.Ş.			TREGOKNR00038			8,999,000	19,839368	25/12/25			801005175007425505840090		19,750000	177,730,25	0,58	0,56	0,63
GOKNR	TL	GÖKNUR GIDA MADDELERİ ENERJİ İMALAT İTHALAT İHRACAT TİCARET VE SANAYİ A.Ş.			TREGOKNR00038			1,119,000	19,829464	31/12/25			801005175007554982240090		19,750000	22,100,25	0,07	0,07	0,08
GRSEL	TL	Gür-Sel Turizm Taahhüt ve Servis Ticaret A.Ş.			TREGRSL00026			454,000	327,612137	25/12/25			801005175007425629560090		320,000000	145,280,00	0,47	0,46	0,52
GRSEL	TL	Gür-Sel Turizm Taahhüt ve Servis Ticaret A.Ş.			TREGRSL00026			796,000	322,760312	31/12/25			801005175007554986400090		320,000000	256,360,00	0,83	0,80	0,91
GSRAY	TL	GALATASARAY SPOR TİF SINAI VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.			TRAGSRAY91X9			7,626,000	1,365624	19/11/25			8010051750068787052260090		1,160000	8,879,80	0,03	0,03	0,03
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAGUBRF91E2			726,000	327,881226	25/12/25			801005175007404277200090		348,000000	252,646,00	0,82	0,79	0,90
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAGUBRF91E2			174,000	331,770656	31/12/25			801005175007554968240090		348,000000	60,552,00	0,20	0,19	0,22
GWIND	TL	GALATA WIND ENERJİ A.Ş.			TREGWIN00014			8,008,000	22,340000	31/12/25			801005175007554971020090		22,340000	178,898,72	0,58	0,56	0,64
HALKB	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.			TRETHAL00019			27,540,000	36,621247	31/12/25			801005175007505244450090		36,780000	1,012,921,20	3,30	3,17	3,61
HALKB	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.			TRETHAL00019			-10,680,000	36,698593	31/12/25			801005175007554976130090		36,780000	-392,810,40	-1,28	-1,23	-1,40
HTTBT	TL	HİTİT BİLGİSAYAR HİZMETLERİ A.Ş.			TREHTTB00036			0,000	49,666667	20/11/25			8010051750068755504960090		41,960000	2,52	0,00	0,00	0,00
HTTBT	TL	HİTİT BİLGİSAYAR HİZMETLERİ A.Ş.			TREHTTB00036			3,779,000	42,098485	31/12/25			801005175007554988540090		41,960000	158,566,84	0,52	0,50	0,57
IEVHO	TL	İŞİKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş.			TRAMTEKS91B0			1,549,000	65,147340	31/12/25			801005175007507533380090		66,550000	103,085,95	0,34	0,32	0,37
İNDES	TL	İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREINDX00019			19,036,000	7,867030	31/12/25			801005175007554999240090		7,860000	149,622,96	0,49	0,47	0,53
İSCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAIISCTR91N2			166,861,000	13,907435	31/12/25			801005175007507553750090		14,090000	2,336,961,49	7,62	7,32	8,33
İSCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAIISCTR91N2			-152,559,000	13,968464	31/12/25			801005175007555046330090		14,090000	-2,149,555,31	-7,00	-6,74	-7,67
İSFİN	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.			TRAIISGFNS1P9			4,205,000	19,467679	25/12/25			801005175007404102280090		16,350000	86,751,75	0,22	0,21	0,25
İSFİN	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.			TRAIISGFNS1P9			14,201,000	17,107625	31/12/25			8010051750075556011540090		16,350000	232,168,36	0,78	0,73	0,83
İSGYO	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRAIISGYOS1Q3			4,418,000	21,220000	25/12/25			801005175007425565540090		21,000000	92,778,00	0,30	0,29	0,33
İSGYO	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRAIISGYOS1Q3			10,196,000	21,097838	31/12/25			801005175007555015440090		21,000000	214,158,00	0,70	0,67	0,76

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
İSMEN	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.			TREISMD00011			4.149.000	40,438243	25/12/25			801005175007404325620060		39,620000	104.383,38	0,54	0,52	0,59
İSMEN	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.			TREISMD00011			12.000	40,435883	31/12/25			801005175007555017140060		39,620000	475,44	0,00	0,00	0,00
İZENR	TL	İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.			TREIZDM00016			1.552.000	10,719491	25/12/25			801005175007409101870060		9,990000	14.573,28	0,05	0,05	0,05
KATMR	TL	KATMERCİLER SAN. VE TİC. A.Ş.			TREKTRMR00015			14.487.000	2,878356	25/12/25			8010051100018595750380060		2,790000	40.418,73	0,13	0,13	0,14
KBORU	TL	KUZZEY BORU A.Ş.			TREKZYB00011			455.000	14,580000	25/12/25			8010051100018611518680060		14,500000	6.597,50	0,02	0,02	0,02
KBORU	TL	KUZZEY BORU A.Ş.			TREKZYB00011			1.357.000	14,520088	31/12/25			8010051100018751058670060		14,500000	19.676,50	0,06	0,06	0,07
KCAER	TL	KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKCAE00030			8.884.000	10,550000	31/12/25			8010051100018751025370060		10,550000	93.726,20	0,31	0,29	0,33
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			1.814.000	169,844283	31/12/25			8010051100018702162290060		168,800000	306.203,20	1,00	0,96	1,09
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			-1.120.000	169,346591	31/12/25			8010051100018734848190060		168,800000	-189.056,00	-0,62	-0,59	-0,67
KLKIM	TL	KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKLKM00025			445.000	33,480000	25/12/25			8010051100018611499530060		35,400000	15.753,00	0,05	0,05	0,06
KLKIM	TL	KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKLKM00025			1.208.000	34,883122	31/12/25			8010051100018751034270060		35,400000	42.763,20	0,14	0,13	0,15
KOCMT	TL	Koç Metalurji. A.Ş.			TREKOCM00018			0,308	2,597403	20/11/25			801005110001876259210060		2,490000	0,77	0,00	0,00	0,00
KOCMT	TL	Koç Metalurji. A.Ş.			TREKOCM00018			227,900	2,490146	31/12/25			8010051100018751046590060		2,490000	565,23	0,00	0,00	0,00
KORDS	TL	KORDSA GLOBAL ENDÜSTRİYEL İPLİK VE KORD BEZİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAKORDS91B2			4.450.000	48,489753	25/12/25			8010051100018611519510060		48,460000	215.847,00	0,70	0,68	0,77
KORDS	TL	KORDSA GLOBAL ENDÜSTRİYEL İPLİK VE KORD BEZİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAKORDS91B2			2.427.000	48,477859	31/12/25			8010051100018750829410060		48,460000	117.812,42	0,38	0,37	0,42
KOTON	TL	KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKOTN00028			12.563.000	15,806901	31/12/25			8010051100018751080730060		15,800000	196.862,80	0,64	0,61	0,70
KRDMO	TL	KARDEMİR KARADÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			TRAKRDM91G7			11.404.000	27,053797	25/12/25			8010051100018611523550060		25,280000	288.065,04	0,94	0,90	1,03
KRDMO	TL	KARDEMİR KARADÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			TRAKRDM91G7			2.224.000	26,791061	31/12/25			8010051100018751083360060		25,280000	58.176,24	0,10	0,10	0,20
KTLVE	TL	KATILIMEVİM TASARRUF FİNANSMAN A.Ş.			TREKTLV00019			3.925.000	19,800000	31/12/25			8010051100018702212170060		21,440000	84.152,00	0,27	0,28	0,30
LIDER	TL	LDR Turizm A.Ş.			TRELDRT00020			822.000	59,406956	25/12/25			8010051100018591264840060		70,000000	67.540,00	0,19	0,18	0,21
LILAK	TL	Lila Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRELILA00022			8.985.000	28,507492	25/12/25			8010051100018611537970060		29,000000	260.565,00	0,85	0,82	0,93
LILAK	TL	Lila Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRELILA00022			4.738.000	28,677536	31/12/25			8010051100018751076530060		29,000000	137.402,00	0,45	0,43	0,49
LKMNH	TL	LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAAHHÜT A.Ş.			TRELKMH00013			1.716.000	17,900000	31/12/25			8010051100018611539630060		19,190000	32.930,04	0,11	0,10	0,12
LKMNH	TL	LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAAHHÜT A.Ş.			TRELKMH00013			15.439.000	19,058769	31/12/25			8010051100018750540230060		19,190000	296.274,41	0,97	0,93	1,06
LMKDC	TL	Limak Doğu Anadolu Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRELIMK00029			1.205.000	27,96481	25/12/25			8010051100018588589170060		28,300000	34.101,50	0,11	0,11	0,12
LMKDC	TL	Limak Doğu Anadolu Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRELIMK00029			9.932.000	28,326820	31/12/25			8010051100018751081330060		28,300000	196.175,60	0,64	0,61	0,70
LOGO	TL	LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRALOGOW91U2			1.958.000	151,672727	31/12/25			8010051100018751083570060		150,500000	294.679,00	0,96	0,92	1,05
MAGEN	TL	MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMARN00027			1.316.000	36,947067	25/12/25			8010051100018588594230060		38,120000	50.165,92	0,16	0,16	0,18
MAGEN	TL	MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMARN00027			1.822.000	37,628101	31/12/25			8010051100018751095190060		38,120000	69.454,84	0,23	0,22	0,25
MAVI	TL	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMAVI00037			7.870.000	40,935902	31/12/25			8010051100018677487550060		43,520000	342.502,40	1,12	1,07	1,22
MAVI	TL	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMAVI00037			-902.000	41,249502	31/12/25			8010051100018751100240060		43,520000	-39.255,04	-0,13	-0,12	-0,14
MIGROS	TL	MIGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			844.000	524,740130	31/12/25			8010051100018702243730060		522,000000	404.568,00	1,44	1,38	1,57
MIGROS	TL	MIGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			-768.000	524,229211	31/12/25			8010051100018751107180060		522,000000	-400.896,00	-1,31	-1,28	-1,43
MPARK	TL	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMILPC00021			2.528.000	359,759013	25/12/25			8010051100018611591630060		380,500000	961.904,00	3,13	3,01	3,43
MPARK	TL	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMILPC00021			325.000	362,119068	31/12/25			8010051100018751112670060		380,500000	123.862,50	0,40	0,39	0,44
NTGAZ	TL	NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ			TRENTGT20014			2.723.000	5,510000	25/12/25			8010051100018611572960060		10,500000	28.591,50	0,09	0,09	0,10
NTGAZ	TL	NATURELGAZ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ			TRENTGT20014			23.764.000	10,207898	31/12/25			8010051100018751128710060		10,500000	249.522,00	0,81	0,78	0,89
NUHCM	TL	NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş.			TRANUHCM91F0			905.000	225,537433	25/12/25			8010051100018611574110060		222,900000	208.411,50	0,68	0,65	0,74
NUHCM	TL	NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş.			TRANUHCM91F0			2.000	225,531904	31/12/25			8010051100018751132410060		222,900000	445,80	0,00	0,00	0,00
OFSYM	TL	OFİS YEM GIDA SANAYİ TİCARET A.Ş.			TREOFYSY00027			1.084.000	69,100000	31/12/25			8010051100018751149630060		69,100000	73.522,40	0,24	0,23	0,26

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
ONRYT	TL	ONUR YUKSEK TEKNOLOJİ ANONİM ŞİRKETİ			TREONRY00015			8.000	63.500000	31/12/25			8010051100018751151670060		63.500000	508,00	0,00	0,00	0,00
ORGE	TL	ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAHHÜT A.Ş.			TREORGE00011			863.000	66.511758	25/12/25			8010051100018588635230060		68.700000	58.801,10	0,19	0,18	0,21
ORGE	TL	ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAHHÜT A.Ş.			TREORGE00011			4.174.000	67.070983	31/12/25			8010051100018751139890060		68.700000	286.753,80	0,93	0,90	1,02
OTKAR	TL	OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.			TRAOTKAR91H3			875.000	486.567074	25/12/25			8010051100018811578970060		486.000000	425.250,00	1,39	1,33	1,52
OTKAR	TL	OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.			TRAOTKAR91H3			18.000	486.555844	31/12/25			8010051100018751144210060		486.000000	8.748,00	0,03	0,03	0,03
OYAKC	TL	OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.			TRAMRDIN91F2			12.736,100	23.860934	25/12/25			8010051100018811581510060		23.040000	293.439,74	0,96	0,92	1,05
OYAKC	TL	OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.			TRAMRDIN91F2			446.000	23.839925	31/12/25			8010051100018751148230060		23.040000	10.275,84	0,03	0,03	0,04
OZKGY	TL	ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREOZAK00014			17.693.000	14.325753	31/12/25			8010051100018751152450060		14.220000	251.694,46	0,82	0,79	0,90
FASEU	TL	PASİFİK EURASİA LOJİSTİK DİŞ TİCARET A.Ş.			TREPASF00024			312.000	151.948846	25/12/25			8010051100018588685870060		135.500000	42.276,00	0,14	0,13	0,15
FASEU	TL	PASİFİK EURASİA LOJİSTİK DİŞ TİCARET A.Ş.			TREPASF00024			500.000	141.820248	31/12/25			8010051100018751165750060		135.500000	67.750,00	0,22	0,21	0,24
PATEK	TL	Pasifik Donanım ve Yazılım Bilgi Teknolojileri A.Ş.			TREPSPD00010			261.000	25.340843	25/12/25			8010051100018593185040060		22.020000	5.747,22	0,02	0,02	0,02
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPESG00019			1.091.000	201.276728	31/12/25			8010051100018702324750060		191.700000	209.144,70	0,68	0,66	0,75
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPESG00019			-179.000	194.757796	31/12/25			8010051100018751187180060		191.700000	-34.514,30	-0,11	-0,11	-0,12
RALYH	TL	RAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.			TRABISAS91B7			210.000	216.909046	25/12/25			80100511000185945826280060		228.700000	48.027,00	0,16	0,15	0,17
SELEC	TL	SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.			TRESLEC00014			439.000	70.200000	25/12/25			8010051122507087332920060		67.000000	38.193,00	0,12	0,12	0,14
SELEC	TL	SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.			TRESLEC00014			1.022.000	81.951261	31/12/25			8010051122507227452080060		67.000000	88.914,00	0,29	0,28	0,32
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			4.935.000	38.632511	31/12/25			8010051122507177519200060		38.380000	189.406,30	0,62	0,59	0,68
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			24.000	38.479608	31/12/25			8010051122607210071740060		38.380000	921,12	0,00	0,00	0,00
SOKM	TL	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.			TRESOKM00022			4.885.000	50.413767	31/12/25			8010051122507177329180060		51.050000	249.379,25	0,81	0,78	0,89
SOKM	TL	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.			TRESOKM00022			-57.000	50.490876	31/12/25			8010051122507210050320060		51.050000	-2.909,85	-0,01	-0,01	-0,01
SUNTK	TL	Sun Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRESUNT00010			3.134.000	51.368443	25/12/25			8010051122507087178400060		60.900000	190.860,60	0,62	0,60	0,68
SUNTK	TL	Sun Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRESUNT00010			5.115.000	57.278725	31/12/25			801005112250722723700060		60.900000	311.503,50	1,02	0,98	1,11
SUWEN	TL	SUWEN TEKSTİL SANAYİ PAZARLAMA A.Ş.			TRESUWN00022			12.754.000	9.924660	25/12/25			8010051122507087178820060		9.800000	124.989,20	0,41	0,39	0,45
SUWEN	TL	SUWEN TEKSTİL SANAYİ PAZARLAMA A.Ş.			TRESUWN00022			34.589.000	9.747918	31/12/25			8010051122507227275680060		9.800000	338.972,20	1,10	1,06	1,21
TABGD	TL	TAB Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRETABG00020			566.000	227.500000	25/12/25			8010051122507087179680060		209.100000	118.350,00	0,39	0,37	0,42
TABGD	TL	TAB Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRETABG00020			195.000	222.785151	31/12/25			8010051122507227278840060		209.100000	40.774,50	0,13	0,13	0,15
TAVHL	TL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.			TRETAVH00018			2.508.000	296.318451	31/12/25			8010051122507177341200060		298.250000	748.011,00	2,44	2,34	2,67
TAVHL	TL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.			TRETAVH00018			-557.000	296.775732	31/12/25			80100511225072272383690060		298.250000	-195.950,25	-0,64	-0,61	-0,70
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			893.000	269.691254	31/12/25			8010051122507175024150060		268.500000	239.770,50	0,78	0,75	0,86
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			-431.000	269.691255	31/12/25			8010051122507227319290060		268.500000	-115.723,50	-0,38	-0,36	-0,41
TKFEN	TL	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.			TRETKHO00012			201.000	70.060448	25/12/25			8010051122507087218520060		70.400000	14.150,40	0,05	0,04	0,05
TKFEN	TL	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.			TRETKHO00012			-2.000	70.060452	31/12/25			8010051122507227325290060		70.400000	-140,80	0,00	0,00	0,00
TRALT	TL	TURK ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKQAL00014			60.000.000	35.701893	03/12/25			8010051122506704519670060		40.980000	2.458.800,00	8,01	7,70	8,77
TROYO	TL	TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRETRGY00018			215.000	72.846996	25/12/25			8010051122507099607160060		74.000000	15.910,00	0,05	0,05	0,06
TROYO	TL	TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRETRGY00018			1.969.000	73.995181	31/12/25			8010051122507227947620060		74.000000	147.196,00	0,48	0,46	0,52
TSKB	TL	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBIW91N0			42.931.000	12.618490	25/12/25			8010051122507037240540060		12.350000	530.197,85	1,73	1,66	1,89
TSKB	TL	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBIW91N0			-24.799.000	12.618489	31/12/25			8010051122507227282350060		12.350000	-308.287,65	-1,00	-0,98	-1,09
TUKAS	TL	TUKAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRATUKAS91A3			7.361.000	2.490000	25/12/25			8010051122507087249360060		2.470000	18.231,07	0,06	0,06	0,07
TUKAS	TL	TUKAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRATUKAS91A3			21.451.000	2.476120	31/12/25			8010051122507227387080060		2.470000	52.963,97	0,17	0,17	0,19
TUPRS	TL	TUPRAS-TURKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			572.000	186.790437	25/12/25			8010051122507073202790060		184.400000	105.478,80	0,34	0,33	0,38

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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 GÖME 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)	
HİSSE SENETLERİ																				
Hisse Türk																				
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			2.548.000	184,838247	31/12/25			8010051122507227373020000		184,400000	459.851,20	1,53	1,47	1,68	
TUREX	TL	TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK A.Ş.			TRETURX00045			1.278.000	7,089412	31/12/25			8010051122507177448820000		7,070000	9.021,32	0,03	0,03	0,03	
TURSG	TL	TÜRKİYE SİĞORTA A.Ş.			TRAGUSGR91O3			25.665.000	12,455794	31/12/25			8010051122507177423200000		11,810000	303.103,85	0,99	0,95	1,08	
TURSG	TL	TÜRKİYE SİĞORTA A.Ş.			TRAGUSGR91O3			3.650.000	12,263259	31/12/25			8010051122507210030820000		11,810000	43.106,50	0,14	0,14	0,15	
UFUK	TL	UFUK YATIRIM YÖNETİM VE GAYRİMENKUL A.Ş. UFUK			TREFNFK00017			5.000	1.805,444000	24/12/25			8010051122507048889800000		1.768,000000	8.840,00	0,03	0,03	0,03	
ULUFA	TL	ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.			TREULFK00038			0,897	3,730273	20/11/25			8010051122506438322850000		3,820000	2,52	0,00	0,00	0,00	
ULUFA	TL	ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.			TREULFK00038			28.054.000	3,822347	31/12/25			8010051122507227387120000		3,820000	101.555,48	0,33	0,32	0,36	
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			29.704.000	30,370805	31/12/25			8010051122507177437940000		30,680000	911.318,72	2,97	2,88	3,25	
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			-12.118.000	30,407427	31/12/25			8010051122507227390570000		30,680000	-371.780,24	-1,21	-1,17	-1,33	
VESTL	TL	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAVESTL91H8			2.934.000	30,614893	25/12/25			8010051122507087282280000		28,700000	84.205,80	0,27	0,28	0,30	
VESTL	TL	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAVESTL91H8			170.000	30,509829	31/12/25			8010051122507227403520000		28,700000	4.879,00	0,02	0,01	0,02	
YATAS	TL	YATAŞ YATAK VE YORGAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAYATAS1B4			6.194.000	39,809990	31/12/25			8010051122507226815080000		39,840000	246.788,96	0,80	0,77	0,88	
YEOTK	TL	YEO TEKNOLÖJİ ENERJİ VE ENDÜSTRİ A.Ş.			TREYEOT00010			365.000	36,535370	31/12/25			8010051122507177489560000		36,540000	13.337,10	0,04	0,04	0,05	
YGGYO	TL	YENİ GİMAT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREYGM00012			117.000	125,476068	25/12/25			8010051122507083629250000		128,300000	15.011,10	0,05	0,05	0,05	
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N8			66.342.000	36,570257	31/12/25			8010051122507177467840000		36,220000	2.402.907,24	7,83	7,53	8,97	
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N8			-91.228.000	36,492852	31/12/25			8010051122507210033420000		36,220000	-2.217.605,72	-7,23	-8,95	-7,91	
ZRSGY	TL	ZİRAAT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREZRGY00023			1.341.000	22,740000	25/12/25			8010051122507087310020000		23,440000	31.433,04	0,10	0,10	0,11	
ZRSGY	TL	ZİRAAT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREZRGY00023			3.808.000	23,257622	31/12/25			8010051122507227427860000		23,440000	89.212,84	0,29	0,28	0,32	
GRUP TOPLAMI								1.166.028,005								30.687.053,44	100,00	96,16	109,44	
GRUP TOPLAMI								1.166.028,005									30.687.053,44	100,00	96,16	109,44
TÜREV																				
Futures																				
Uzun																				
F_XU0300228	TL				F_XU0300228			100,000	12.789,650000	31/12/25			8017012909832404040000		12.774,000000	12.774,000,00	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								100,000								12.774,000,00	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								100,000								12.774,000,00	0,00	0,00	0,00	
VIOP Nakit Teminatı																				
VIOP Nakit Teminatı								1.224.891,390									1.224.891,39	100,00	3,84	
GRUP TOPLAMI								1.224.891,390									1.224.891,39	100,00	3,84	
GRUP TOPLAMI								1.224.891,390								1.224.891,39	100,00	3,84		
FON PORTFÖY DEĞERİ																31.911.944,83	100,00			

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	TUTAR (TL)	GRUP %	TOPLAM
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	31.911.944,83		113,81
B. HAZİR DEĞERLER	352,55		-
a) Kasa	-	-	-
b) Bankalar	352,55	100,00	-
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-
C. ALACAKLAR	17.207.674,74		61,37
a) Takastan Alacaklar Toplamı	17.207.608,04	100,00	61,37
i) T1 Alacakları	-	-	-
ii) T2 Alacakları	2.582.852,91	-	-
iii) İleri Valörü Takas Alacakları	14.624.755,13	-	-
b) Diğer Alacaklar	66,70	-	-
i) Diğer Alacaklar	-	-	-
ii) Vergi Alacakları	-	-	-
iii) Mevduat Alacakları	-	-	-
iv) Temettu	66,70	-	-
	TUTAR	GRUP %	TOPLAM
D. BORÇLAR	(21.079.625,60)		(75,18)
a) Takasa Borçlar	(17.557.146,50)	83,29	(62,61)
i) T1 Borçları	-	-	-
ii) T2 Borçları	(2.555.786,89)	-	-
iii) İleri Valörü Takas Borçları	(15.001.359,61)	-	-
iv) İhbarlı FonPay Takas	(108.954,61)	-	-
b) Yönetim Ücreti	(76.040,64)	0,36	(0,27)
c) Odenecek Vergi	-	-	-
d) İhtiyatlar	-	-	-
e) DİĞER BORÇLAR	(55.706,95)	15,83	(0,20)
i) Diğer Borçlar	(55.706,91)	-	(0,20)
ii) Denetim Reeskontu	(0,04)	-	-
f) Kayda Alma Ücreti	(1.402,02)	0,01	(0,01)
g) Krediler	(3.280.374,88)	15,56	(11,70)
Toplam değer/net varlık değeri	28.040.347		
Toplam katılma payı/Pay sayısı	1.000.000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	971.854.959		

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2025
Fon yönetim ücreti	952.496
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	420.540
Saklama ücretleri	119.553
Denetim ücretleri	84.133
Kurul ücretleri	5.102
Diğer giderler	54.902
	1.636.726

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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 212.754 adet bedelsiz hisse senedi, 83.061 adet bedelli hisse senedi, 320.081 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 BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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 BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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 BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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 BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN 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 değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - 2) Borsada işlem görmeyenlerle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak 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.

.....