

**İŞ PORTFÖY TEKNOLOJİ KARMA FON**

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



## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İş Portföy Teknoloji Karma Fon Kurucu Yönetim Kurulu'na

### A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1. Görüş

İş Portföy Teknoloji Karma 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 TEKNOLOJİ KARMA FON**

---

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

## İŞ PORTFÖY TEKNOLOJİ KARMA FON

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<b>Varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	15	13.123.469	1.609.034
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	7	5.096.264	25.852.086
Ters repo alacakları	5	10.010	36.086.824
Finansal varlıklar	9	982.118.772	828.515.472
Diğer alacaklar	6	440.932	248.950
<b>Toplam varlıklar (A)</b>		<b>1.000.789.447</b>	<b>892.312.366</b>
<b>Yükümlülükler</b>			
Diğer borçlar	6	8.604.309	19.138.703
<b>Toplam yükümlülükler (B)</b>		<b>8.604.309</b>	<b>19.138.703</b>
<b>Toplam değeri/net varlık değeri (A-B)</b>		<b>992.185.138</b>	<b>873.173.663</b>

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

# İŞ PORTFÖY TEKNOLOJİ KARMA FON

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Faiz gelirleri	11	141.746.484	108.528.120
Temettü gelirleri	11	3.675.792	5.572.593
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	11	113.391.861	249.272.327
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	11	110.881.735	20.384.943
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	7.123	8.900
<b>Esas faaliyet gelirleri</b>		<b>369.702.995</b>	<b>383.766.883</b>
Yönetim ücretleri	8	(24.795.573)	(21.239.668)
Saklama ücretleri	8	(2.120.138)	(1.995.515)
Denetim ücretleri	8	(76.485)	(51.201)
Kurul ücretleri	8	(183.169)	(178.240)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(870.937)	(2.212.098)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	8, 12	(310.247)	(636.241)
<b>Esas faaliyet giderleri</b>		<b>(28.356.549)</b>	<b>(26.312.963)</b>
<b>Esas faaliyet kar/zararı</b>		<b>341.346.446</b>	<b>357.453.920</b>
Finansman giderleri		(99.045)	(69.866)
<b>Net dönem karı/zararı (A)</b>		<b>341.247.401</b>	<b>357.384.054</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
<b>Diğer kapsamlı gelir (B)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam değerde/net varlık değerinde artış/(azalış) (A+B)</b>		<b>341.247.401</b>	<b>357.384.054</b>

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

## İŞ PORTFÖY TEKNOLOJİ KARMA FON

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
<b>Toplam Değeri / Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b>	<b>16</b>	<b>873.173.663</b>	<b>569.538.460</b>
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış/(azalış)	16	341.247.401	357.384.054
Katılma payı ihraç tutarı (+)	16	362.331.571	822.514.251
Katılma payı iade tutarı (-)	16	(584.567.497)	(876.263.102)
<b>Toplam Değeri / Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b>	<b>16</b>	<b>992.185.138</b>	<b>873.173.663</b>

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

# İŞ PORTFÖY TEKNOLOJİ KARMA FON

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

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

	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
<b>A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları</b>		<b>197.819.406</b>	<b>75.923.859</b>
<b>Net dönem karı/(zararı)</b>		<b>341.247.401</b>	<b>357.384.054</b>
<b>Net dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>(256.158.152)</b>	<b>(134.409.611)</b>
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	11	(141.600.625)	(108.452.075)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		(110.881.735)	(20.384.943)
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(3.675.792)	(5.572.593)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>(32.692.119)</b>	<b>(261.151.297)</b>
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		20.563.840	(20.747.765)
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(10.534.394)	4.726.778
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalışla) ilgili düzeltmeler		(42.721.565)	(245.130.310)
<b>Faaliyetlerden elde edilen net nakit akışları</b>		<b>52.397.130</b>	<b>(38.176.854)</b>
Alınan faiz	11	141.746.484	108.528.120
Alınan temettü	11	3.675.792	5.572.593
<b>B. Finansman faaliyetlerden nakit akışları:</b>		<b>(222.334.971)</b>	<b>(53.818.717)</b>
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit		362.331.571	822.514.251
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit		(584.567.497)	(876.263.102)
Faiz ödemeleri		(99.045)	(69.866)
<b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B)</b>		<b>(24.515.565)</b>	<b>22.105.142</b>
<b>C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)</b>		<b>(24.515.565)</b>	<b>22.105.142</b>
<b>D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerleri</b>	<b>15</b>	<b>37.649.034</b>	<b>15.543.892</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D)</b>	<b>15</b>	<b>13.133.469</b>	<b>37.649.034</b>

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

# İŞ PORTFÖY TEKNOLOJİ KARMA 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 Nisan 2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 446792 sicil numarası altında kaydedilerek 04 Mayıs 2015 tarih ve 8812 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen İş Portföy Yönetimi A.Ş. Karma Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak İş Portföy Teknoloji Karma Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 10 Aralık 2020 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 TEKNOLOJİ KARMA 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 esası 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 TEKNOLOJİ KARMA 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.

	Raporlama geçmiş dönem 31 Aralık 2024	Yeniden düzenleme etkileri 31 Aralık 2024	Yeniden düzenlenmiş geçmiş dönem 31 Aralık 2024
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(706.107)	69.866	(636.241)
<b>Esas faaliyet giderleri</b>	<b>(26.382.829)</b>	<b>69.866</b>	<b>(26.312.963)</b>
<b>Esas faaliyet kar / zararı</b>	<b>357.384.054</b>	<b>69.866</b>	<b>357.453.920</b>
Finansman giderleri	-	(69.866)	(69.866)
<b>Net dönem karı / zararı (A)</b>	<b>357.384.054</b>	<b>-</b>	<b>357.384.054</b>

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
<b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>	<b>75.853.993</b>	<b>69.866</b>	<b>75.923.859</b>
<b>Net dönem karı / zararı mutabakatı ile ilgili düzeltilmeler</b>	<b>(134.479.477)</b>	<b>69.866</b>	<b>(134.409.611)</b>
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltilmeler	(108.521.941)	69.866	(108.452.075)
<b>Faliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>	<b>(38.246.720)</b>	<b>69.866</b>	<b>(38.176.854)</b>
<b>B. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>	<b>(53.748.851)</b>	<b>(69.866)</b>	<b>(53.818.717)</b>
Faiz ödemeleri	-	(69.866)	(69.866)
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D)</b>	<b>37.649.034</b>	<b>-</b>	<b>37.649.034</b>

# İŞ PORTFÖY TEKNOLOJİ KARMA FON

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

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

### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.2 - Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

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

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

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

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

- **TFRS 17, ‘Sigorta Sözleşmeleri’;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
- **TFRS 9 ve TFRS 7’deki finansal Araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:

- elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
- bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
- nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni dipnot açıklamaları eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
- gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin dipnot açıklamalarında güncellemeler yapılmasıdır.

- **TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelten değişikliklerle sınırlıdır. 2024 değişiklikleri aşağıdaki standartlara ilişkin yapılmıştır:

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

# İŞ PORTFÖY TEKNOLOJİ KARMA FON

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

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

### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

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

# İŞ PORTFÖY TEKNOLOJİ KARMA FON

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

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

### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

**c. Diğer kamuya açık iletişimlerle uyumun değerlendirilmesi.**

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

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

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

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

# İŞ PORTFÖY TEKNOLOJİ KARMA FON

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

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

### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

#### 2.3 - Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

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

#### 2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

##### Finansal araçlar

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

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

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

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

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal varlıklar yer almaktadır.

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

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

# İŞ PORTFÖY TEKNOLOJİ KARMA FON

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

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

### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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

#### Kredi ve alacaklar

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

#### Diğer finansal borçlar

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

#### Gerçeğe uygun değer ölçümü

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

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

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

#### Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

# İŞ PORTFÖY TEKNOLOJİ KARMA FON

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

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

### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

##### Yabancı para çevrimi

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

##### Finansal araçların netleştirilmesi

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

##### Verilen teminatlar

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

##### Satış ve geri alım anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

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

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

##### Takas alacakları / borçları

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

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

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

# İŞ PORTFÖY TEKNOLOJİ KARMA FON

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

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

### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

##### **Menkul kıymet satış kar / zararı**

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

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

##### **Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri**

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

##### **Faiz gelir ve gideri**

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

##### **Temettü geliri**

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

##### **Yönetim ücreti**

Yönetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Bu fon için yönetim ücreti, yıllık yaklaşık %2,75’tir.

##### **Giderler**

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

##### **Vergi**

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

##### **Katılma payları**

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

# İŞ PORTFÖY TEKNOLOJİ KARMA FON

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

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

### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

##### Fiyatlama raporuna ilişkin portföy değerlendirme esasları

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

## İŞ PORTFÖY TEKNOLOJİ KARMA FON

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

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

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

##### Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

#### 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

#### 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>		
Vadesiz mevduat - Türkiye İş Bankası A.Ş.	29.177	7.299
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri		
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	5.096.264	25.852.086
Diğer hazır değerler - Türkiye İş Bankası A.Ş.	13.047.590	1.526.483
<b>Toplam</b>	<b>18.173.031</b>	<b>27.385.868</b>

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<b>İlişkili taraflara borçlar</b>		
Yönetim ücretleri - İş Portföy Yönetimi A.Ş.	1.177.552	919.273
Yönetim ücretleri - Türkiye İş Bankası A.Ş.	882.894	666.293
Yönetim ücretleri - İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	59.886	44.565
Yönetim ücretleri - Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	1.570	1.142
<b>Toplam</b>	<b>2.121.902</b>	<b>1.631.273</b>

## İŞ PORTFÖY TEKNOLOJİ KARMA FON

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

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

#### 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
<b>İlişkili taraf ile yapılan işlemler</b>		
Yönetim ücretleri - İş Portföy Yönetimi A.Ş.	12.641.176	10.862.213
Yönetim ücretleri - Türkiye İş Bankası A.Ş.	9.227.078	7.483.600
Yönetim ücretleri - İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	609.120	592.468
Yönetim ücretleri - Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	18.069	11.152
Komisyon ücretleri - İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	810.542	2.158.547
Komisyon ücretleri - Türkiye İş Bankası A.Ş.	60.394	53.551
<b>Toplam</b>	<b>23.366.379</b>	<b>21.161.531</b>

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	10.010	36.086.824
	<b>10.010</b>	<b>36.086.824</b>

31 Aralık 2025: Ters repo sözleşmelerinden alacakların vadesi aydan kısa olup faiz oranı %36,50'dir. (31 Aralık 2024: %47,45).

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

#### 6 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<b>Diğer alacaklar</b>		
Diğer alacaklar	440.932	248.950
<b>Toplam</b>	<b>440.932</b>	<b>248.950</b>

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<b>Diğer borçlar</b>		
Fon pay geri alım ücreti	6.097.581	17.138.072
Ödenecek fon yönetim ücretleri	2.324.149	1.811.605
Ödenecek saklama ücreti	132.970	116.918
Ödenecek ihraç izni ücreti	49.609	43.643
Diğer borçlar	-	28.465
<b>Toplam</b>	<b>8.604.309</b>	<b>19.138.703</b>

## İŞ PORTFÖY TEKNOLOJİ KARMA FON

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

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

#### 7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Fon'un 5.096.264 TL VİOP nakit teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 25.852.086 TL)

#### 8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
<b>Niteliklerine göre giderler</b>		
Yönetim ücretleri (*)	24.795.573	21.239.668
Saklama ücretleri	2.120.138	1.995.515
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	870.937	2.212.098
Kurul ücretleri	183.169	178.240
Denetim ücretleri	76.485	51.201
Esas faaliyetlerden diğer giderler	310.247	636.241
<b>Toplam</b>	<b>28.356.549</b>	<b>26.312.963</b>

(\*) Fon her gün için fon toplam değerinin %0,007534 oranında yönetim ücreti tahakkuk ettirmektedir (31 Aralık 2024: %0,00685). Bu ücret her ayın sonunu izleyen bir hafta içinde veya bilanço gününde ödenir.

#### Bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	63.487	42.500
	<b>63.487</b>	<b>42.500</b>

(\*) İlgili ücretler KDV hariç sunulmuştur.

## İŞ PORTFÖY TEKNOLOJİ KARMA FON

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

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

#### 9 - FİNANSAL VARLIKLAR

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<b>Finansal varlıklar</b>		
Özel sektör tahvili	108.941.549	91.340.263
Hisse senetleri	776.919.566	599.838.156
Finansman bonusu	81.110.710	84.774.035
Eurobond	15.146.947	12.729.600
Yatırım fonları	-	39.828.248
Diğer	-	5.170
<b>Toplam</b>	<b>982.118.772</b>	<b>828.515.472</b>

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

	31 Aralık 2025			31 Aralık 2024		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Özel sektör tahvili	95.800.000	108.941.549	44,45	84.950.000	91.340.263	62,95
Hisse senetleri	4.128.673	776.919.566	-	3.926.261	599.838.156	-
Finansman bonusu	78.150.000	81.110.710	-	79.530.000	84.774.035	58,88
Eurobond	450.000	15.146.947	5,59	450.000	12.729.600	5,47
Yatırım fonları	-	-	-	26.000	39.828.248	-
Forward	-	-	-	(100.000)	5.170	-
<b>Toplam</b>		<b>982.118.772</b>			<b>828.515.472</b>	

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Fiyat raporundaki toplam değer/ net varlık değeri	992.185.138	873.173.663
<b>Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri</b>	<b>992.185.138</b>	<b>873.173.663</b>

## İŞ PORTFÖY TEKNOLOJİ KARMA FON

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

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

#### 11 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
<b>Temettü gelirleri</b>		
Hisse senetleri	3.675.792	5.572.593
	<b>3.675.792</b>	<b>5.572.593</b>
<b>Faiz gelirleri</b>		
Özel sektör bonoları	69.565.046	54.973.296
Özel sektör tahvilleri	51.615.753	31.568.661
Ters repo	11.276.100	11.284.137
VOB nema karı	8.555.772	10.079.677
Eurobond	733.813	610.404
Borsa para piyasası	-	11.945
	<b>141.746.484</b>	<b>108.528.120</b>
<b>Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)</b>		
Menkul kıymet satış karları	54.412.845	75.238.421
Gerçekleşen değer artışları	151.876.559	272.464.939
Menkul kıymet satış zararları	(80.266.059)	(68.073.355)
Gerçekleşen değer azalışları	(12.631.484)	(30.357.678)
	<b>113.391.861</b>	<b>249.272.327</b>
<b>Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş değer artış/(azalışları)</b>	<b>110.881.735</b>	<b>20.384.943</b>
<b>Toplam</b>	<b>369.695.872</b>	<b>383.757.983</b>

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>		
Diğer gelirler	7.123	8.900
<b>Toplam</b>	<b>7.123</b>	<b>8.900</b>

## İŞ PORTFÖY TEKNOLOJİ KARMA FON

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

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

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

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Döviz işlem giderleri	137.620	476.799
KYD benchmark bedeli	63.810	71.276
SMMM hizmet bedeli	31.200	21.718
EFT gideri	24.180	16.467
İlan giderleri	22.673	42.985
Diğer giderler	30.764	6.996
<b>Toplam</b>	<b>310.247</b>	<b>636.241</b>

#### 13 - TÜREV ARAÇLAR

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

#### 14 - FİNANSAL ARAÇLAR

##### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

##### a. Finansal varlıklar:

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

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

## İŞ PORTFÖY TEKNOLOJİ KARMA 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)

b. Finansal yükümlülükler:

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

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

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	13.123.469	13.123.469	1.609.034	1.609.034
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	5.096.264	5.096.264	25.852.086	25.852.086
Ters repo alacakları	10.010	10.010	36.086.824	36.086.824
Finansal varlıklar	982.118.772	982.118.772	828.515.472	828.515.472
Diğer alacaklar	440.932	440.932	248.950	248.950
Diğer borçlar	8.604.309	8.604.309	19.138.703	19.138.703

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
Özel sektör tahvili	108.941.549	-	-	108.941.549
Hisse senetleri	776.919.566	-	-	776.919.566
Finansman bonusu	81.110.710	-	-	81.110.710
Eurobond	15.146.947	-	-	15.146.947
<b>Toplam</b>	<b>982.118.772</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>982.118.772</b>

## İŞ PORTFÖY TEKNOLOJİ KARMA 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)

31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Özel sektör tahvili	91.340.263	-	-	91.340.263
Hisse senetleri	599.838.156	-	-	599.838.156
Finansman bonusu	84.774.035	-	-	84.774.035
Eurobond	12.729.600	-	-	12.729.600
Yatırım fonları	39.828.248	-	-	39.828.248
Forward	5.170	-	-	5.170
<b>Toplam</b>	<b>828.515.472</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>828.515.472</b>

#### 15 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<b>Bankalardaki nakit</b>	<b>13.123.469</b>	<b>1.609.034</b>
Vadesiz mevduat	13.123.469	1.609.034
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (*)	5.096.264	25.852.086
	<b>18.219.733</b>	<b>27.461.120</b>

(\*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri VİOP teminatlarından oluşmakta olup tutarı 5.096.264 TL'dir (31 Aralık 2024: 25.852.086 TL).

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri	18.219.733	27.461.120
Ters repo alacakları	10.010	36.086.824
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (-)	(5.096.264)	(25.852.086)
Faiz tahakkukları (-)	(10)	(46.824)
<b>Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>13.133.469</b>	<b>37.649.034</b>

## İŞ PORTFÖY TEKNOLOJİ KARMA FON

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

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

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<b>Dönem başı itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri</b>	<b>873.173.663</b>	<b>569.538.460</b>
Toplam değeri / net varlık değerinde artış/(azalış)	341.247.401	357.384.054
Katılma payı ihraç tutarı	362.331.571	822.514.251
Katılma payı iade tutarı	(584.567.497)	(876.263.102)
<b>Dönem sonu itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri</b>	<b>992.185.138</b>	<b>873.173.663</b>

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<b>Birim pay değeri</b>		
Fon toplam değeri (TL)	992.185.138	873.173.663
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	100.895.036	130.265.220
Birim pay değeri (TL)	9,833835	6,703045
<b>Dönem başı itibarıyla (adet)</b>	<b>130.265.220</b>	<b>132.849.158</b>
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (adet)	45.412.225	157.386.855
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (adet)	(74.782.409)	(159.970.793)
<b>Dönem sonu itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (adet)</b>	<b>100.895.036</b>	<b>130.265.220</b>

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 500.000.000 (31 Aralık 2024: 500.000.000) 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 99.045 TL finansman giderleri bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 69.866 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 kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayrımında günlük olarak takip etmektedir. Fon Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

##### Yoğunlaşma riski

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

## İŞ PORTFÖY TEKNOLOJİ KARMA FON

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

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

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

##### Kredi riski

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

##### Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2025	Nakit ve nakit benzerleri		Ters repo alacakları		Finansal yatırımlar	Diğer alacaklar	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski</b>	<b>18.173.031</b>	<b>46.702</b>	-	<b>10.010</b>	<b>982.118.772</b>	<b>440.932</b>	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	18.173.031	46.702	-	10.010	982.118.772	440.932	-
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 TEKNOLOJİ KARMA FON

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

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

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

##### Kredi riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2024	Nakit ve nakit benzerleri		Ters repo alacakları		Finansal yatırımlar	Diğer alacaklar	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski</b>	<b>27.385.868</b>	<b>75.252</b>	-	<b>36.086.824</b>	<b>828.515.472</b>	<b>248.950</b>	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	27.385.868	75.252	-	36.086.824	828.515.472	248.950	-
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 TEKNOLOJİ KARMA 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
Diğer borçlar	8.604.309	-	-	-	8.604.309	8.604.309
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>8.604.309</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.604.309</b>	<b>8.604.309</b>

31 Aralık 2024						
	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	Defter değeri
Diğer borçlar	19.138.703	-	-	-	19.138.703	19.138.703
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>19.138.703</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19.138.703</b>	<b>19.138.703</b>

##### Faiz Oran Riski

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

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

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	10.010	36.086.824
Finansal yatırımlar	132.327.032	112.608.068

## İŞ PORTFÖY TEKNOLOJİ KARMA 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)

Değişken faizli finansal araçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Finansal yatırımlar	72.872.174	76.235.829
<b>Faiz artışı / (azalışı)</b>		
<b>%1</b>	<b>728.722</b>	<b>762.358</b>
<b>(%1)</b>	<b>(728.722)</b>	<b>(762.358)</b>

#### Fiyat Riski

Fon'un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıflandırdığı ve piyasa fiyatı oluşan finansal araçlarının tamamı organize piyasalarda işlem görmektedir. Fon tarafından yapılan duyarlılık analizlerine göre, ilgili piyasa endekslerinde %5 oranında bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımı altında, Fon'un kârında 38.845.978 TL tutarında artış/azalış meydana gelmektedir (31 Aralık 2024: 31.983.320 TL).

#### Kur riski

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

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Fon tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2025	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Nakit ve nakit benzerleri	13.094.292	286.327	12.340	205.873
Finansal varlıklar	692.960.048	16.076.615	61.808	1.038.137
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>706.054.340</b>	<b>16.362.942</b>	<b>74.148</b>	<b>1.244.010</b>
31 Aralık 2024	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Nakit ve nakit benzerleri	1.601.735	26.285	13.930	162.675
Finansal varlıklar	544.528.303	15.293.028	110.994	908.172
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>546.130.038</b>	<b>15.319.313</b>	<b>124.924</b>	<b>1.070.847</b>

## İŞ PORTFÖY TEKNOLOJİ KARMA 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)

##### Kur riski (Devamı)

Aşağıdaki tabloda, ABD Doları, Avro ve diğer para birimlerinin TL karşısında %20 oranında bir değer kazanması veya kaybının etkisi gösterilmektedir:

##### Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

	31 Aralık 2025	
	Kar / (Zarar) Yabancı paranın değer kazanması	Kar / (Zarar) Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:</b>		
ABD Doları'nın net varlık / yükümlülüğü	140.216.341	(140.216.341)
<b>ABD Doları'nın net etkisi</b>	<b>140.216.341</b>	<b>(140.216.341)</b>
<b>Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:</b>		
Avro'nun net varlık / yükümlülüğü	745.720	(745.720)
<b>Avro'nun net etkisi</b>	<b>745.720</b>	<b>(745.720)</b>
<b>Diğer yabancı para birimlerinin TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:</b>		
Diğer yabancı para birimlerinin net varlık / yükümlülüğü	248.802	(248.802)
<b>Diğer yabancı para birimlerinin net etkisi</b>	<b>248.802</b>	<b>(248.802)</b>
<b>Toplam etki</b>	<b>141.210.863</b>	<b>(141.210.863)</b>

## İŞ PORTFÖY TEKNOLOJİ KARMA 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)

##### Kur riski (Devamı)

##### Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu (Devamı)

	31 Aralık 2024	
	Kar / (Zarar) Yabancı paranın değer kazanması	Kar / (Zarar) Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:</b>		
ABD Doları'nın net varlık / yükümlülüğü	108.093.992	(108.093.992)
<b>ABD Doları'nın net etkisi</b>	<b>108.093.992</b>	<b>(108.093.992)</b>
<b>Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:</b>		
Avro'nun net varlık / yükümlülüğü	917.847	(917.847)
<b>Avro'nun net etkisi</b>	<b>917.847</b>	<b>(917.847)</b>
<b>Diğer yabancı para birimlerinin TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:</b>		
Diğer yabancı para birimlerinin net varlık / yükümlülüğü	214.169	(214.169)
<b>Diğer yabancı para birimlerinin net etkisi</b>	<b>214.169</b>	<b>(214.169)</b>
<b>Toplam etki</b>	<b>109.226.008</b>	<b>(109.226.008)</b>

## İŞ PORTFÖY TEKNOLOJİ KARMA 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 bedelli, bedelsiz hisse senetleri ve temettü detayları aşağıdaki gibidir:

	<b>Bedelsiz Hisse Detayı (Adet)</b>
ESCOM	392.973
ALTNY	204.483
KFEIN	90.000
AZTEK	90.000
<b>Toplam</b>	<b>777.456</b>

	<b>Bedelli Hisse Detayı (Adet)</b>
KRONT	15.000
<b>Toplam</b>	<b>15.000</b>

	<b>Temettü</b>
Yabancı hisse senetleri	3.426.308
LOGO	157.895
ASELS	70.395
AZTEK	13.587
MTRKS	3.109
KFEIN	3.038
ARDYZ	1.460
<b>Toplam</b>	<b>3.675.792</b>

#### 20 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....

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

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

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

Gökçe Yaşar Temel, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Mart 2026

## İŞ PORTFÖY TEKNOLOJİ KARMA FON

---

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FONU TANITICI BİLGİLER.....	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	2-3
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	4-8
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	9
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	10
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	11
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	12
VIII- İTFALAR.....	13
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	14
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	15

# İŞ PORTFÖY TEKNOLOJİ KARMA FON

## FONU TANITICI BİLGİLER

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

---

**A. FONUN ADI:**

İş Portföy Teknoloji Karma Fon

**B. KURUCUNUN ÜNVANI:**

İş Portföy Yönetimi A.Ş.

**C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:**

İş Portföy Yönetimi A.Ş.

**D. FON TUTARI:**

Fonun tutarı 5.000.000 TL'dir.

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

Fonun toplam değeri 992.185.138 TL'dir.

**F. KATILMA PAYI SAYISI:**

Fonun katılma payı sayısı 100.895.036 adettir.

**G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:**

Fon 25 Ocak 2021 tarihinde kurulmuştur.

**H. FONUN SÜRESİ:**

Fon kurulduğu günden itibaren süresizdir.

## İŞ PORTFÖY TEKNOLOJİ KARMA 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 9,83384 TL'dir.

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

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 6,70305 TL'dir.

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

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %46,71'dir.

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

Yılbaşına göre fiyat artış oranı %46,71'dir.

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

Hisse Senedi	77,58
Finansman Bonosu	10,64
Özel Sektör Tahvili	10,19
Teminat	1,09
Repo-Trepo	0,50

## İŞ PORTFÖY TEKNOLOJİ KARMA FON

### FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

---

**F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:**

Yıllık ortalama tedavül oranı %20,18'dir.

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

Yıllık ortalama portföy devir hızı %0,28'dir.

**H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:**

Portföyün ortalama vadesi 72,18'dir.

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

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 362.331.571 TL'dir.

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

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 584.567.497 TL'dir.

# İŞ PORTFÖY TEKNOLOJİ KARMA 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	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FFD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
<b>HİSSE SENETLERİ</b>																			
<b>Hisse Yabancı</b>																			
ASML NA EQUITY	EUR	ASML HOLDING NV			NL0010273215			55,000	884,947273	24/04/25					919,234000	2,542,348.00	0.33	0.28	0.28
IFX GY EQUITY	EUR	INFINEON TECHNOLOGIES AG			DE0009231004			300,000	38,095000	02/03/21					37,500900	595,729.95	0.07	0.08	0.08
6881 JT EQUITY	JPY	KEYENCE CORP			JP3238200008			55,000	70,880,000000	15/11/21					58,680,000000	850,803.93	0.11	0.09	0.09
8035 JP EQUITY	JPY	Tokyo Electron Ltd			JP3571400005			20,000	28,550,909000	19/08/24					34,320,000000	187,332.97	0.02	0.02	0.02
AAPL US EQUITY	USD	APPLE INC			US0378331005			5,000,000	251,041222	23/12/25					273,133800	58,513,044.27	7.53	5.93	5.90
ABNB US EQUITY	USD	AIRBNB INC-CLASS A			US0090681010			250,000	110,437080	09/04/25					138,588100	1,483,031.77	0.19	0.15	0.15
ACN US EQUITY	USD	ACCENTURE PLC			IE0084BNMY34			200,000	322,705700	09/01/25					289,798400	2,311,940.28	0.30	0.23	0.23
ADBE US EQUITY	USD	ADOBE INC			US00724F1012			370,000	587,054811	02/06/25					350,984800	5,584,130.09	0.72	0.58	0.58
ADI US EQUITY	USD	ANALOG DEVICES INC			US0329541051			500,000	184,754180	28/01/25					274,832800	5,887,701.85	0.78	0.60	0.59
ADSK US EQUITY	USD	AUTODESK INC			US0527891089			174,000	272,881839	23/12/25					298,865100	2,228,519.11	0.29	0.23	0.22
AEP US EQUITY	USD	American Electric Power Co Inc			US0255371017			350,000	101,890000	09/04/25					116,011200	1,739,703.38	0.22	0.18	0.18
AMAT US EQUITY	USD	APPLIED MATERIALS INC			US0382221051			820,000	183,288435	23/12/25					281,151900	6,937,326.30	0.89	0.70	0.70
AMD US EQUITY	USD	ADVANCED MICRO DEVICES INC			US0079031078			1,230,000	133,122089	23/12/25					218,128300	11,390,007.01	1.47	1.15	1.15
AMGN US EQUITY	USD	AMGEN INC			US0311621009			350,000	314,201743	21/04/25					328,120000	4,929,483.48	0.63	0.50	0.50
AMZN US EQUITY	USD	AMAZON.COM INC			US0231151097			2,325,000	183,195918	09/07/25					232,478100	23,158,597.11	2.98	2.35	2.33
ANET US EQUITY	USD	ARISTA NETWORKS, INC. CMN			US0404132054			300,000	83,886100	21/03/25					132,477800	1,702,831.22	0.22	0.17	0.17
APH US EQUITY	USD	AMPHENOL CORPORATION			US0320981017			400,000	34,773750	12/06/24					198,820700	2,341,443.81	0.30	0.24	0.24
APP US EQUITY	USD	APFLOVIN CORP-CLASS A			US03831W1080			200,000	341,482500	06/01/25					693,730000	5,944,889.49	0.77	0.60	0.60
ASML US EQUITY	USD	ASML HOLDING NV-NY REG SHS			USN070592100			110,000	742,311384	23/12/25					1,078,560800	5,083,286.17	0.65	0.52	0.51
AVGO US EQUITY	USD	BROADCOM LIMITED CMN			US11135F1012			2,160,000	98,449088	23/12/25					349,255400	32,322,438.92	4.16	3.27	3.28
AVON US EQUITY	USD	AVON ENTERPRISE, INC. CMN			US05464C1018			40,000	567,235000	21/03/25					572,817800	981,388.08	0.13	0.10	0.10
AZN US EQUITY	USD	ASTRAZENECA PLC SPONS ADR			US0483531089			400,000	71,287200	28/01/25					92,218000	1,580,457.91	0.20	0.16	0.16
BKNG US EQUITY	USD	BOOKING HOLDINGS INC			US09887L1089			20,000	2,588,143500	06/01/25					5,415,892800	4,640,954.36	0.60	0.47	0.47
BKR US EQUITY	USD	BAKER HUGHES CO			US05722G1004			830,000	32,308143	21/04/25					48,096700	1,244,278.59	0.16	0.13	0.13
CEFP US EQUITY	USD	COCA-COLA EURO PACIFIC PARTNE			GB008DCFN049			250,000	74,095000	23/07/24					91,557200	980,708.08	0.13	0.10	0.10
CDNS US EQUITY	USD	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC			US1273871087			250,000	219,520620	28/01/25					315,708700	3,381,890.08	0.44	0.34	0.34
CDW US EQUITY	USD	CDW CORPORATION CMN			US12514G1085			152,000	210,404737	28/12/23					138,333500	900,903.34	0.12	0.09	0.09
CEG US EQUITY	USD	CONSTELLATION ENERGY			US21037T1097			215,000	187,003349	17/01/25					358,149400	3,299,209.78	0.42	0.33	0.33
CHTR US EQUITY	USD	CHARTER COMMUNICATIONS, INC.			US18119P1084			75,000	339,540133	09/04/25					209,480700	673,088.77	0.09	0.07	0.07
CMCSA US EQUITY	USD	COMCAST CORP-CLASS A			US20030N1019			2,500,000	43,481280	28/01/25					29,845400	3,198,887.84	0.41	0.32	0.32
COST US EQUITY	USD	COSTCO WHOLESALE CORPORATION CMN			US22160K1051			248,000	592,837927	23/12/25					884,587400	9,112,787.88	1.17	0.92	0.92
CPRT US EQUITY	USD	COPART INC			US2172041091			737,000	49,402090	28/12/23					39,395200	1,244,119.81	0.16	0.13	0.13
CRM US EQUITY	USD	SALESFORCE.COM INC			US79498L3024			280,000	250,538138	21/03/25					285,288400	3,298,275.49	0.42	0.33	0.33
CRWD US EQUITY	USD	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC.			US22788C1053			225,000	329,174833	21/03/25					475,588400	4,584,808.53	0.59	0.48	0.48
CSCO US EQUITY	USD	CISCO SYSTEMS, INC.			US17275R1023			3,439,000	52,788796	09/07/25					77,464200	11,414,068.08	1.47	1.16	1.15
CSGP US EQUITY	USD	COSTAR GROUP INC			US22160N1090			358,000	82,000084	13/02/24					87,791700	1,034,031.49	0.13	0.10	0.10
CSX US EQUITY	USD	CSX Corp			US1284081035			1,517,000	32,376249	28/12/23					38,442500	2,388,850.51	0.30	0.24	0.24
CTAS US EQUITY	USD	CINTAS CORP			US1728081059			250,000	193,491240	09/04/25					190,277000	2,038,137.81	0.28	0.21	0.21
DASH US EQUITY	USD	DOORDASH INC			US25809K1051			250,000	123,834590	21/03/25					227,794100	2,439,999.42	0.31	0.25	0.25

# İŞ PORTFÖY TEKNOLOJİ KARMA 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	FAİZ ÖZEMİ 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 (FİD GÖRE)	TOPLAM (FİD GÖRE)
<b>HİSSE SENETLERİ</b>																			
<b>Hisse Yabancı</b>																			
DDOG US EQUITY	USD	Datadog Inc			US23804L1035			275.000	105,92838	16/05/24				138,963400	1.613.700,51	0,21	0,16	0,16	
DYCM US EQUITY	USD	DEXCOM INC			US2621311074			340.000	127,508029	08/02/24				67,091100	677.562,15	0,13	0,10	0,10	
EA US EQUITY	USD	ELECTRONIC ARTS INC			US2856121099			147.000	161,045442	23/12/25				204,305800	1.287.006,30	0,17	0,13	0,13	
FANG US EQUITY	USD	Diamondback Energy Inc			US25278X1090			158.000	186,222152	27/02/24				151,199200	1.023.661,22	0,13	0,10	0,10	
FICO US EQUITY	USD	FAIR ISAAC CORP			US3032501047			10.000	1.770,690000	09/04/25				1.740,792900	745.854,90	0,10	0,08	0,08	
FTNT US EQUITY	USD	FORTINET INC			US34689E1091			700.000	62,714429	06/01/25				80,100000	2.404.175,91	0,31	0,24	0,24	
GEHC US EQUITY	USD	GE HEALTHCARE TECHNOLOGY			US38268G1078			400.000	85,584500	05/08/24				83,087800	1.423.639,22	0,18	0,14	0,14	
GILD US EQUITY	USD	GILEAD SCIENCES INC			US3755581038			670.000	73,474684	23/12/25				123,272800	3.010.669,48	0,39	0,31	0,30	
GOOGL US EQUITY	USD	ALPHABET INC			US02079K3059			1.300.000	129,890415	23/12/25				312,656300	17.409.201,50	2,24	1,76	1,75	
GOOG US EQUITY	USD	ALPHABET INC			US02079K1079			1.214.000	120,389259	23/12/25				313,328900	16.297.702,41	2,10	1,65	1,64	
GTLB US EQUITY	USD	GITLAB INC-CL A			US37637K1088			5.000.000	39,542894	14/08/25				38,035600	8.148.309,53	1,05	0,82	0,82	
HHPD LI EQUITY	USD	HON HAI PRECISION IND CO LTD GDR			US4380908057			2.000.000	8,170000	28/06/21				14,551600	1.246.948,98	0,16	0,13	0,13	
HON US EQUITY	USD	HONEYWELL INTERNATIONAL INC			US4386161066			445.000	204,382629	17/01/25				196,332200	3.743.335,79	0,48	0,38	0,38	
IBM US EQUITY	USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP			US4592001014			300.000	243,770697	21/03/25				301,499700	3.876.389,71	0,50	0,39	0,39	
IDXX US EQUITY	USD	IDEXX LABORATORIES INC			US45168D1048			58.000	577,618276	22/04/22				680,633700	1.691.160,68	0,22	0,17	0,17	
INTC US EQUITY	USD	INTEL CORP			US4581401001			4.000.000	21,809265	25/07/25				37,524600	6.431.071,02	0,83	0,65	0,65	
INTU US EQUITY	USD	INTUIT INC CMN			US4612021034			225.000	614,834267	09/07/25				668,233000	6.441.954,90	0,83	0,65	0,65	
ISRG US EQUITY	USD	INTUITIVE SURGICAL INC			US46120E0023			200.000	349,220200	23/12/25				572,236600	4.908.146,28	0,63	0,50	0,49	
KDP US EQUITY	USD	Keurig Dr Pepper Inc			US49271V1008			750.000	33,434667	21/03/25				28,088600	902.548,98	0,12	0,09	0,09	
KLAC US EQUITY	USD	KLA CORP			US4824801009			125.000	579,787040	06/01/25				1.243,901600	6.681.980,42	0,80	0,68	0,67	
LIN US EQUITY	USD	LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY			IE00059Y3762			259.000	457,096178	23/12/25				427,151000	4.740.110,15	0,61	0,48	0,48	
LRGX US EQUITY	USD	LAM RESEARCH CORPORATION (LRGX)			US5126073062			1.020.000	73,235892	23/12/25				174,543900	7.627.986,47	0,98	0,77	0,77	
LULU US EQUITY	USD	LULULEMON ATHLETICA			US5500211090			95.000	445,646842	28/12/23				210,400000	668.605,40	0,11	0,09	0,09	
MAR US EQUITY	USD	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD			US6719032022			150.000	220,657533	09/04/25				314,000200	2.018.033,76	0,26	0,20	0,20	
MCHP US EQUITY	USD	MICROCHIP TECHNOLOGY INC			US5950171042			350.000	83,953086	02/08/25				64,952900	968.180,43	0,12	0,10	0,10	
MIDLZ US EQUITY	USD	Mondelez International, Inc.			US6052071056			875.000	67,393342	07/04/25				54,242000	2.033.531,90	0,26	0,21	0,20	
MIU US EQUITY	USD	MERCADOLIBRE, INC. CMN			US58733R1023			29.000	1.860,347241	23/12/25				2.011,901600	2.499.465,88	0,32	0,25	0,25	
META US EQUITY	USD	META PLATFORMS INC-CLASS A			US30303M1027			600.000	332,938340	23/12/25				694,350300	14.232.276,82	1,83	1,44	1,43	
MINST US EQUITY	USD	Monster Beverage Corp			US61174X1090			797.000	49,280715	28/12/23				77,243200	2.637.702,58	0,34	0,27	0,27	
MRVL US EQUITY	USD	MARVELL TECHNOLOGY INC			US5738741041			500.000	71,577040	28/01/25				56,483400	1.852.720,91	0,24	0,19	0,19	
MSFT US EQUITY	USD	MICROSOFT			US5949181046			3.189.000	381,095106	23/12/25				487,688700	66.203.829,87	8,52	6,71	6,67	
MSI US EQUITY	USD	Motorola Solutions Inc			US8200763076			50.000	459,803800	06/11/24				384,611000	624.375,90	0,11	0,08	0,08	
MSTR US EQUITY	USD	MICROSTRATEGY INC-CL A			US5949724063			150.000	276,963933	09/04/25				156,277800	1.004.373,47	0,13	0,10	0,10	
MU US EQUITY	USD	MICRON TECHNOLOGY INC			US5951121038			982.000	88,429562	23/12/25				291,756600	12.276.502,27	1,58	1,24	1,24	
NFLX US EQUITY	USD	NETFLIX INC			US64110L1061			2.284.000	69,747062	23/12/25				83,679000	9.167.387,48	1,18	0,93	0,92	
NOW US EQUITY	USD	ServiceNow Inc			US81762P1021			305.000	133,773016	18/12/25				154,014400	2.012.850,71	0,26	0,20	0,20	
NVDA US EQUITY	USD	NVIDIA			US87066G1040			10.115.000	137,583282	23/12/25				189,384600	82.076.303,87	10,58	8,35	8,27	
NXPI US EQUITY	USD	NXP SEMICONDUCTORS NV			NL0009538784			190.000	230,257737	23/12/25				219,626300	1.787.908,09	0,23	0,18	0,18	
OKTA US EQUITY	USD	OKTA INC			US8792961054			4.000.000	96,000485	29/08/25				87,239600	14.951.366,92	1,92	1,51	1,51	

# İŞ PORTFÖY TEKNOLOJİ KARMA 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 AL ÖDEME FAİZ SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
<b>HİSSE SENETLERİ</b>																		
<b>Hisse Yabancı</b>																		
ON US EQUITY	USD	ON Semiconductor Corp			US8821891057		550,000	73,416109	16/05/24					54,208200	1,277,423,55	0,16	0,13	0,13
ORCL US EQUITY	USD	ORACLE CORP			US88389X1054		510,000	113,143922	17/01/25					196,291300	4,289,221,46	0,55	0,43	0,43
ORLY US EQUITY	USD	O'REILLY AUTOMOTIVE, INC. CMN			US87103H1077		600,000	74,854550	10/08/25					91,367600	2,348,825,27	0,30	0,24	0,24
PANW US EQUITY	USD	PALO ALTO NETWORKS INC			US6974351057		525,000	132,733981	23/12/25					188,673200	4,199,025,56	0,54	0,43	0,42
PCAR US EQUITY	USD	PACCAR INC CMN			US6937181088		350,000	89,533514	09/04/25					110,882600	1,662,794,92	0,21	0,17	0,17
PDD US EQUITY	USD	PINDUODUO INC-ADR			US7223041028		435,000	81,606989	21/04/25					113,453800	2,114,538,25	0,27	0,21	0,21
PEP US EQUITY	USD	PEPSICO INC			US7134481081		400,000	171,542250	02/05/25					143,842400	2,465,211,33	0,32	0,25	0,25
FLTR US EQUITY	USD	Falantir Technologies Inc.			US69608A1088		1,750,000	127,389063	23/12/25					180,984100	13,570,183,29	1,75	1,37	1,37
PYPL US EQUITY	USD	PAYPAL HOLDINGS INC			US70450Y1038		700,000	75,110714	17/01/25					58,941200	1,767,783,88	0,23	0,18	0,18
QCOM US EQUITY	USD	QUALCOMM INC			US7475251036		840,000	159,170310	23/12/25					173,564300	6,246,646,50	0,80	0,63	0,63
REGN US EQUITY	USD	REGENERON PHARMACEUTICAL INC			US76868F1075		70,000	805,309714	21/04/25					772,111700	2,316,716,64	0,30	0,24	0,23
ROP US EQUITY	USD	Roper Industries			US7789591091		105,000	544,420095	17/01/25					450,465900	2,026,555,32	0,26	0,20	0,20
ROST US EQUITY	USD	ROSS STORES,INC CMN			US7782961038		174,000	126,330747	23/12/25					181,341700	1,351,929,90	0,17	0,14	0,14
SAP US EQUITY	USD	SAP SE-SPONSORED ADR			US8030542042		400,000	134,461550	27/10/23					243,952100	4,180,919,40	0,54	0,42	0,42
SBUX US EQUITY	USD	STARBUCKS CORP			US8552441094		735,000	91,061905	21/04/25					84,998500	2,676,737,67	0,34	0,27	0,27
SHOP US EQUITY	USD	SHOPIFY INC CMN CLASS A			CA82596L1076		384,000	57,068146	24/10/22					163,539300	2,890,671,02	0,35	0,27	0,27
SMSI US EQUITY	USD	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD			US7960508682		50,000	1,736,529600	13/12/22					2,046,264500	4,383,651,74	0,56	0,44	0,44
SNDK US EQUITY	USD	SANDISK CORP			US80004C2008		49,000	0,000000	26/02/25					239,840500	503,530,57	0,06	0,05	0,05
SNPS US EQUITY	USD	SYNOPSYS INC			US8716071076		155,000	462,332645	17/01/25					473,148100	3,142,216,04	0,40	0,32	0,32
SOLS US EQUITY	USD	SOLSTICE ADV MATERIALS INC			US83443Q1031		111,000	0,000000	03/11/25					46,882400	232,478,47	0,03	0,02	0,02
TEAM US EQUITY	USD	Atlasian Corp PLC			US0494681010		100,000	307,844800	05/08/24					162,820800	697,617,12	0,09	0,07	0,07
TMUS US EQUITY	USD	T-MOBILE US INC			US8726901040		623,000	152,385345	23/12/25					202,778000	5,412,727,02	0,70	0,55	0,55
TLA US EQUITY	USD	TESLA INC			US88160R1014		806,000	290,082196	23/12/25					456,446000	16,728,171,03	2,02	1,59	1,59
TSM US EQUITY	USD	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR			US8740391003		1,600,000	146,912231	25/07/25					303,467200	20,803,623,38	2,68	2,11	2,10
TTD US EQUITY	USD	TRADE DESK INC/THE -CLASS A			US88335J1051		350,000	73,140686	05/08/24					38,000700	569,858,31	0,07	0,06	0,06
TTWO US EQUITY	USD	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE			US8740541094		120,000	149,959417	17/01/25					257,829900	1,325,628,31	0,17	0,13	0,13
TXN US EQUITY	USD	Texas Instruments Inc.			US8825081040		720,000	178,381472	23/12/25					175,954200	5,427,994,22	0,70	0,55	0,55
VRSK US EQUITY	USD	VERISK ANALYTICS INC			US92345Y1094		100,000	280,687500	09/04/25					223,740800	958,633,12	0,12	0,10	0,10
VRTX US EQUITY	USD	VERTEX PHARMACEUTICALS INC			US92532F1003		160,000	338,012933	28/01/25					453,134300	2,912,228,44	0,37	0,30	0,29
WBD US EQUITY	USD	WARNER BROS DISCOVERY INC			US9344231041		1,680,000	8,470000	09/04/25					28,739900	2,044,092,68	0,26	0,21	0,21
WDAY US EQUITY	USD	WORKDAY INC			US96138H1014		200,000	246,510600	20/08/24					216,578100	1,847,318,92	0,24	0,19	0,19
XEL US EQUITY	USD	Xcel Energy Inc			US96389B1008		421,000	63,604917	28/12/23					74,193900	1,338,312,51	0,17	0,14	0,13
ZS US EQUITY	USD	ZSCALER INC			US98960G1022		125,000	214,804240	16/05/24					226,070500	1,213,982,03	0,16	0,12	0,12
<b>GRUP TOPLAMI</b>							<b>86.716,000</b>							<b>677.613.101,12</b>	<b>87,23</b>	<b>66,68</b>	<b>66,33</b>	
<b>Hisse Türk</b>																		
ALCTL	TL	ALCATEL LUCENT TELETAŞ TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRAAALCT91H9		9.551,000	105,086567	29/12/25			80100511797381780000		103,500000	988.528,50	0,13	0,10	0,10
ALTRY	TL	Altınay Savunma Teknolojileri A.Ş.			TREALTA00014		267.401,494	17,394322	30/12/25			8010051179584984600000		14,650000	3.917.431,89	0,50	0,40	0,39
ARDYZ	TL	ARD GRUP BİLİŞİM TEKNOLOJİLERİ A.Ş.			TREARDY00023		94.800,000	35,540548	26/12/25			8010051179582672600000		33,240000	3.151.152,00	0,41	0,32	0,32
ARENA	TL	ARENA BİLGİSAYAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAARENA91U1		38.295,000	27,044988	29/12/25			8010051179738274800000		28,300000	1.083.748,50	0,14	0,11	0,11

# İŞ PORTFÖY TEKNOLOJİ KARMA 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	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
<b>HİSSE SENETLERİ</b>																			
<b>Hisse Türk</b>																			
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			100.000.000	123,315457	26/12/25			801005117958108210000		231.700000	23.170.000,00	2,98	2,35	2,34
ATATP	TL	ATP Ticari Bilgisayar Ağı ve Elektrik Güç Kaynakları Üretim Pazarlama ve Ticaret A.Ş.			TREATTP00023			14.140.000	137,983515	26/12/25			801005117958175080000		132.900000	1.879.206,00	0,24	0,19	0,19
AZTEK	TL	AZTEK TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ TİCARET A.Ş.			TREAZTK00021			195.000.000	4,612768	26/12/25			801005117958252800000		4.120000	803.400,00	0,10	0,08	0,08
BINBN	TL	BİN ULAŞIM VE AKILLI ŞEHİR TEKNOLOJİLERİ A.Ş.			TREBINU00019			12.402.000	185,744154	29/12/25			801005117974455220000		180.000000	2.232.360,00	0,29	0,23	0,22
DESPC	TL	DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET A.Ş.			TREDESPC00017			8.780.000	47,872876	26/12/25			801005117958199000000		46.160000	405.284,80	0,05	0,04	0,04
DGATE	TL	DATAGATE BİLGİSAYAR MALZEMELERİ TİCARET A.Ş.			TREDGTE00010			8.663.000	60,828501	29/12/25			801005117973882500000		70.700000	612.474,10	0,08	0,06	0,06
DOFRB	TL	DOF ROBOTİK SANAYİ A.Ş.			TREDOFRB00020			33.987.000	45,000000	26/12/25			80100517500744309900000		78.100000	2.654.384,70	0,34	0,27	0,27
EDATA	TL	E-Data Teknoloji Pazarlama A.Ş.			TREEDTA00021			103.364.000	5,170911	26/12/25			801005175007443118370000		6.060000	626.385,84	0,08	0,06	0,06
ESCOM	TL	ESCORT TEKNOLOJİ YATIRIM A.Ş.			TREESCOM91U8			326.000.000	3,556792	26/12/25			801005175007443109450000		3.700000	1.206.200,00	0,16	0,12	0,12
FONET	TL	FONET BİLGİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş.			TREFONT00010			437.000.000	2,820000	26/12/25			801005175007443159190000		2.790000	1.219.230,00	0,16	0,12	0,12
FORTE	TL	Forte Bilgi İletişim Teknolojileri ve Savunma Sanayi A.Ş.			TREFRTE00012			16.677.000	73,484783	26/12/25			8010051750074433596020000		80.800000	1.347.501,60	0,17	0,14	0,14
HTBT	TL	HİTİT BİLGİSAYAR HİZMETLERİ A.Ş.			TREHTBT00036			62.500.000	44,193262	26/12/25			801005175007445670360000		41.960000	2.622.500,00	0,34	0,27	0,26
İNDES	TL	İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREINDX00019			343.300.000	6,690971	26/12/25			801005175007443213660000		7.860000	2.698.338,00	0,35	0,27	0,27
INGRM	TL	ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREARMDO00010			1.936.000	418,949768	29/12/25			8010051750074600011410000		411.000000	795.696,00	0,10	0,08	0,08
KAREL	TL	KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKREL00019			233.000.000	8,622071	26/12/25			8010051100018836432310000		6.400000	1.957.200,00	0,25	0,20	0,20
KFEIN	TL	KAFEİN YAZILIM HİZMETLERİ A.Ş.			TREKFEIN00037			106.000.000	11,052792	26/12/25			8010051100018833833480000		8.700000	922.200,00	0,12	0,09	0,09
KRONT	TL	KRON TELEKOMÜNİKASYON HİZ. A.Ş.			TREKRON00014			72.000.000	12,684053	26/12/25			8010051100018834395300000		12.870000	926.640,00	0,12	0,09	0,09
LINK	TL	LINK BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ YAZILIMI VE DONANIMI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRALINKW91U8			9.215.000	224,200000	26/12/25			8010051100018834403660000		216.900000	1.998.733,50	0,26	0,20	0,20
LOGO	TL	LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRALOGOW91U2			46.404.000	146,687460	29/12/25			8010051100018851255800000		150.500000	6.833.302,00	0,88	0,69	0,69
MANAS	TL	MANAS ENERJİ YÖNETİMİ VE SANAYİ VE A.Ş.			TREMANSO0025			77.000.000	16,856465	26/12/25			8010051100018851893240000		16.950000	1.228.150,00	0,16	0,12	0,12
MIATK	TL	Mia Teknoloji A.Ş.			TREMIAT00015			209.000.000	41,524429	26/12/25			8010051100018833911060000		39.420000	6.238.780,00	1,06	0,83	0,83
MOBTL	TL	MOBİLTEL İLETİŞİM HİZMETLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMOBTL00025			154.000.000	8,188981	26/12/25			8010051100018834280920000		9.060000	1.395.240,00	0,18	0,14	0,14
MTRKS	TL	MATRİKS BİLGİ DAĞITIM HİZMETLERİ A.Ş.			TREMTRK00015			26.969.000	18,019599	26/12/25			8010051100018834032280000		21.980000	592.778,62	0,08	0,06	0,06
NETAS	TL	NETAŞ TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRANETAS91H6			17.000.000	57,532503	29/12/25			8010051100018851284740000		56.800000	965.600,00	0,12	0,10	0,10
OBASE	TL	OBASE BİLGİSAYAR VE DANIŞMANLIK HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.			TREOBAS00018			10.600.000	31,342458	26/12/25			8010051100018836039410000		31.060000	329.236,00	0,04	0,03	0,03
ODINE	TL	Odine Solutions Teknoloji Ticaret ve Sanayi A.Ş.			TREODINE00017			20.800.000	295,940288	26/12/25			8010051100018835043480000		304.500000	6.333.600,00	0,82	0,64	0,64
ONRYT	TL	ONUR YÜKSEK TEKNOLOJİ ANONİM ŞİRKETİ			TREONRY00015			14.649.000	64,450000	26/12/25			8010051100018834408850000		63.500000	930.211,50	0,12	0,09	0,09
PAPIL	TL	PAPILON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREPAPL00010			155.000.000	21,360115	26/12/25			8010051100018834485280000		16.030000	2.484.650,00	0,32	0,25	0,25
PATEK	TL	Pasifik Donanım ve Yazılım Bilgi Teknolojileri A.Ş.			TREPATD00010			217.000.000	28,933957	26/12/25			801005110001883481640000		22.020000	4.778.340,00	0,62	0,48	0,48
PENTA	TL	PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş.			TREPNTA00042			107.000.000	14,071265	26/12/25			8010051100018836034130000		13.990000	1.400.630,00	0,18	0,14	0,14
PKART	TL	PLASTIKKART AKILLI KART İLETİŞİM SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREPKRT00018			5.979.000	69,966851	26/12/25			8010051100018834678970000		73.390000	438.559,65	0,06	0,04	0,04
REEDR	TL	REEDER TEKNOLOJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. REEDR			TREREED00035			416.000.000	9,654220	26/12/25			8010051100018834649600000		6.610000	2.749.760,00	0,35	0,28	0,28
SDTR	TL	SDT UZAY VE SAVUNMA TEKNOLOJİLERİ A.Ş.			TRESDDT00013			11.700.000	184,954983	26/12/25			8010051122507109727950000		177.100000	2.072.070,00	0,27	0,21	0,21
SMART	TL	SMARTİKS YAZILIM A.Ş.			TRESMRT00018			21.145.000	25,519467	26/12/25			8010051122507109678190000		21.820000	461.383,90	0,06	0,05	0,05
VBTYZ	TL	VBT YAZILIM A.Ş.			TREVBTY00029			38.700.000	16,177744	26/12/25			8010051122507109469470000		16.940000	655.578,00	0,08	0,07	0,07
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>4.041.957,494</b>							<b>99.106.465,10</b>	<b>12,77</b>	<b>10,01</b>	<b>9,97</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>4.128.673,494</b>							<b>776.919.566,22</b>	<b>100,00</b>	<b>78,69</b>	<b>78,30</b>	

# İŞ PORTFÖY TEKNOLOJİ KARMA 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	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIŞ ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FFD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)		
<b>BORÇLANMA SENETLERİ</b>																					
<b>Eurobond Yabancı</b>																					
US023135CK04	USD	AMAZON.COM INC	13/04/82	13251	US023135CK04	5.59		450.000.000	88,052000	07/07/23	5,593755				78,580700	15.146.946,86	7,38	1,53	1,53		
<b>GRUP TOPLAMI</b>																					
<b>450.000.000</b>																					
<b>15.146.946,86</b>																					
<b>7,38</b>																					
<b>1,53</b>																					
<b>1,53</b>																					
<b>Özel Sektör</b>																					
<b>Finansman Bonosu</b>																					
TRFTKNO32614	TL	TEKNOSA İÇ VE DIŞ TİCARET A.Ş.	17/03/26	75	TRFTKNO32614	44,86		25.000.000.000	105,193000	07/11/25	44,864377		807398626958644357		111,206819	27.801.704,81	13,55	2,82	2,80		
TRFISMD32615	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	25/03/26	83	TRFISMD32615	44,25		20.000.000.000	90,831000	17/12/25	44,252127				92,005977	18.401.195,40	8,97	1,86	1,85		
TRFQNB32616	TL	QNB FINANSBANK A.S.	27/03/26	85	TRFQNB32616	44,44		3.150.000.000	107,740900	02/12/25	44,436487		808387637867837909		111,044478	3.497.901,06	1,70	0,35	0,35		
TRFQNB52622	TL	QNB FINANSBANK A.S.	15/05/26	134	TRFQNB52622	43,41		25.000.000.000	102,103600	05/12/25	43,412681		808506934679451970		104,855771	26.213.942,64	12,77	2,66	2,64		
TRFHLFKK2618	TL	HALK LEASING FİNANSAL KİRALAMA	19/11/26	322	TRFHLFKK2618	49,32		5.000.000.000	100,000000	27/11/25	49,320353				103,919331	5.195.968,56	2,53	0,53	0,52		
<b>GRUP TOPLAMI</b>																					
<b>78.150.000.000</b>																					
<b>81.110.710,47</b>																					
<b>39,52</b>																					
<b>8,22</b>																					
<b>8,16</b>																					
<b>Özel Sektör Tahvil</b>																					
TRSYKKB12612	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	21/01/26	20	TRSYKKB12612	39,98		30.000.000.000	138,541100	24/12/25	39,980554		809259275510757629		137,551137	41.265.340,96	20,12	4,18	4,16		
TRSSISE32613	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	03/03/26	61	TRSSISE32613	50,03		15.800.000.000	100,000000	26/02/24	50,031524				103,505505	16.353.869,73	7,97	1,66	1,65		
TRSAKFK32611	TL	AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	04/03/26	62	TRSAKFK32611	54,25		25.000.000.000	100,800000	13/03/24	54,246756		783490846124228246		102,557133	25.639.283,22	12,49	2,60	2,58		
TRSVEST32614	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	18/03/26	76	TRSVEST32614	65,01		15.000.000.000	100,000000	12/02/25	65,012061				103,781620	15.567.243,05	7,59	1,58	1,57		
TRSSISE32621	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	24/03/26	82	TRSSISE32621	52,24		10.000.000.000	113,130000	04/09/24	52,239297		790418044257146804		101,158116	10.115.811,63	4,93	1,02	1,02		
<b>GRUP TOPLAMI</b>																					
<b>95.800.000.000</b>																					
<b>108.341.548,59</b>																					
<b>53,10</b>																					
<b>11,04</b>																					
<b>10,98</b>																					
<b>GRUP TOPLAMI</b>																					
<b>173.950.000.000</b>																					
<b>190.052.259,06</b>																					
<b>92,62</b>																					
<b>19,26</b>																					
<b>19,14</b>																					
<b>GRUP TOPLAMI</b>																					
<b>174.400.000.000</b>																					
<b>205.199.205,92</b>																					
<b>100,00</b>																					
<b>20,79</b>																					
<b>20,67</b>																					
<b>T.REPO</b>																					
TRT230233T10	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT230233T10			10.000.000	38,500000	31/12/25			2.120,00	809575659861848978	10,020,00	38,500000	10,010,00	100,00	0,00	0,00	
<b>GRUP TOPLAMI</b>																					
<b>10.000.000</b>																					
<b>10.010,00</b>																					
<b>100,00</b>																					
<b>0,00</b>																					
<b>0,00</b>																					
<b>GRUP TOPLAMI</b>																					
<b>10.000.000</b>																					
<b>10.010,00</b>																					
<b>100,00</b>																					
<b>0,00</b>																					
<b>0,00</b>																					
<b>VIOP Nakit Teminatı</b>																					
<b>VIOP Nakit Teminatı</b>																					
<b>GRUP TOPLAMI</b>																					
<b>5.096.264,160</b>																					
<b>5.096.264,16</b>																					
<b>100,00</b>																					
<b>0,52</b>																					
<b>GRUP TOPLAMI</b>																					
<b>5.096.264,16</b>																					
<b>100,00</b>																					
<b>0,52</b>																					
<b>DİĞER</b>																					
<b>Döviz</b>																					
EUR	EUR	EUR			EUR			12.339.880	43,327488	31/12/25				50,285900	620.521,97	0,00	0,00	0,06			
JPY	JPY	JPY			JPY			754.332.000	0,227415	31/12/25				0,272921	205.873,04	0,00	0,00	0,02			
USD	USD	FED			USD			288.327.390	42,840107	31/12/25				42,845700	12.267.897,45	0,00	0,00	1,24			
<b>GRUP TOPLAMI</b>																					
<b>1.052.999,270</b>																					
<b>13.094.292,46</b>																					
<b>0,00</b>																					
<b>0,00</b>																					
<b>1,32</b>																					
<b>GRUP TOPLAMI</b>																					
<b>1.052.999,270</b>																					
<b>13.094.292,46</b>																					
<b>0,00</b>																					
<b>0,00</b>																					
<b>1,32</b>																					
<b>FON PORTFÖY DEĞERİ</b>																					
																<b>987.225.046,30</b>				<b>100,00</b>	

## İŞ PORTFÖY TEKNOLOJİ KARMA FON

### TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	<b>TUTAR (TL)</b>	<b>GRUP %</b>	<b>TOPLAM</b>
<b>A. FON PORTFÖY DEĞERİ</b>	<b>987.225.046,30</b>		<b>99,50</b>
<b>B. HAZIR DEĞERLER</b>	<b>13.123.469,39</b>		<b>1,32</b>
a) Kasa	-	-	-
b) Bankalar	29.176,92	0,22	-
c) Diğer Hazır Değerler	13.094.292,47	99,78	1,32
<b>C. ALACAKLAR</b>	<b>440.932,14</b>		<b>0,04</b>
a) Takastan Alacaklar Toplamı	-	-	-
i) T1 Alacakları	-	-	-
ii) T2 Alacakları	-	-	-
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	-	-	-
b) Diğer Alacaklar	440.932,14		0,04
i) Diğer Alacaklar	440.932,14		0,04
ii) Vergi Alacakları	-	-	-
iii) Mevduat Alacakları	-	-	-
iv) Temettü	-	-	-
	<b>TUTAR</b>	<b>GRUP %</b>	<b>TOPLAM</b>
<b>D. BORÇLAR</b>	<b>(8.604.310,32)</b>		<b>(0,87)</b>
a) Takasa Borçlar	-	-	-
i) T1 Borçları	-	-	-
ii) T2 Borçları	-	-	-
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	-	-	-
iv) İhbarlı FonPay Takas	(6.097.582,51)		-
b) Yönetim Ücreti	(2.324.148,78)	27,01	(0,23)
c) Ödenecek Vergi	-	-	-
d) İhtiyatlar	-	-	-
e) DİĞER BORÇLAR	(132.969,77)	2,12	(0,01)
i) Diğer Borçlar	(132.969,74)		(0,01)
ii) Denetim Reeskontu	(0,03)		-
f) Kayda Alma Ücreti	(49.609,26)	0,58	(0,01)
g) Krediler	-	-	-
<b>Toplam değer/net varlık değeri</b>	<b>992.185.138</b>		
Toplam katılma payı/Pay sayısı	500.000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	399.104.964		

## İŞ PORTFÖY TEKNOLOJİ KARMA FON

### YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2025</b>
Fon yönetim ücreti	24.795.573
Saklama ücretleri	2.120.138
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	870.937
Kurul ücretleri	183.169
Denetim ücretleri	76.485
Diğer giderler	310.247
	<b>28.356.549</b>

# İŞ PORTFÖY TEKNOLOJİ KARMA 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 777.456 adet bedelsiz hisse senedi, 15.000 adet bedelli hisse senedi, 3.675.792 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 TEKNOLOJİ KARMA 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 TEKNOLOJİ KARMA 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 TEKNOLOJİ KARMA 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 TEKNOLOJİ KARMA FON

### FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

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

- 1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:
  - a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası ("TCMB") döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
  - b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
    - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
    - 2) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
    - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
    - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
    - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
    - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
    - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
    - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") 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, KGGK 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.

.....