

İŞ PORTFÖY KANTİTATİF SERBEST (TL) FON

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



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İş Portföy Kantitatif Serbest (TL) Fon Kurucu Yönetim Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

İş Portföy Kantitatif Serbest (TL) Fon'unun ("Fon") 1 Ağustos - 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 Ağustos - 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 KANTİTATİF SERBEST (TL) FON

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-26

İŞ PORTFÖY KANTİTATİF SERBEST (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot	31 Aralık 2025(*)
Varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	15	54.243
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	7	12.038.873
Ters repo alacakları	5	34.615.940
Takas alacakları	6	256.105.757
Finansal varlıklar	9	89.267.797
Toplam varlıklar (A)		392.082.610
Yükümlülükler		
Takas borçları	6	272.351.752
Krediler	6	15.559
Diğer borçlar	6	291.167
Toplam yükümlülükler (B)		272.658.478
Toplam değeri/net varlık değeri (A-B)		119.424.132

(*) İş Portföy Kantitatif Serbest TL Fon 1 Ağustos 2025 tarihinde halka arz edildiğinden, finansal durum tablosu 31 Aralık 2025 itibarı ile oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

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

İŞ PORTFÖY KANTİTATİF SERBEST (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 AĞUSTOS - 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 Ağustos - 31 Aralık 2025(*)
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Faiz gelirleri	11	11.463.756
Temettü gelirleri	11	318.244
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	11	291.475
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	11	3.439.542
Esas faaliyet gelirleri		15.513.017
Yönetim ücretleri	8	(945.274)
Saklama ücretleri	8	(61.898)
Denetim ücretleri	8	(69.113)
Kurul ücretleri	8	(10.219)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(1.695.502)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	8, 12	(84.870)
Esas faaliyet giderleri		(2.866.876)
Esas faaliyet kar/zararı		12.646.141
Finansman giderleri		(15.559)
Net dönem karı/zararı (A)		12.630.582
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-
Diğer kapsamlı gelir (B)		-
Toplam değerde/net varlık değerinde artış/(azalış) (A+B)		12.630.582

(*) İş Portföy Kantitatif Serbest TL Fon 1 Ağustos 2025 tarihinde halka arz edildiğinden, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu 1 Ağustos - 31 Aralık 2025 itibarı ile oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

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

İŞ PORTFÖY KANTİTATİF SERBEST (TL) FON

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

	Dipnot	1 Ağustos - 31 Aralık 2025(*)
Toplam Değeri / Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	16	-
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış/(azalış)	16	12.630.582
Katılma payı ihraç tutarı (+)	16	127.980.592
Katılma payı iade tutarı (-)	16	(21.187.042)
Toplam Değeri / Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	16	119.424.132

(*) İş Portföy Kantitatif Serbest TL Fon 1 Ağustos 2025 tarihinde halka arz edildiğinden, toplam değer/net varlık değeri tablosu tablosu 1 Ağustos - 31 Aralık 2025 itibarı ile oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

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

İŞ PORTFÖY KANTİTATİF SERBEST (TL) FON

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

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

	Dipnot	1 Ağustos - 31 Aralık 2025(*)
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		(72.143.748)
Net dönem karı/(zararı)		12.630.582
Net dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(15.241.923)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	11	(11.484.137)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		(3.439.542)
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(318.244)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(81.314.407)
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(268.144.630)
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		272.658.478
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalışla) ilgili düzeltmeler		(85.828.255)
Faaliyetlerden elde edilen net nakit akışları		(83.925.748)
Alınan faiz	11	11.463.756
Alınan temettü	11	318.244
B. Finansman faaliyetlerden nakit akışları:		106.777.991
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit		127.980.592
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit		(21.187.042)
Ödenen faiz		(15.559)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B)		34.634.243
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		34.634.243
D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerleri	15	-
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D)	15	34.634.243

(*) İş Portföy Kantitatif Serbest TL Fon 1 Ağustos 2025 tarihinde halka arz edildiğinden, nakit akış tablosu 16 Ocak-31 Aralık 2025 itibarı ile oluşturulmuş ve önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

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

İŞ PORTFÖY KANTİTATİF SERBEST (TL) FON

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

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

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

A. GENEL BİLGİLER

İş Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 27 Nisan 2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 446792 sicil numarası altında kaydedilerek 5 Mart 2015 tarih ve 8812 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen İş Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Serbest Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak İş Portföy Kantitatif Serbest TL Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 12 Haziran 2015 tarihinde onaylanmış ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile kurucusu Türkiye İş Bankası A.Ş. olan Türkiye İş Bankası A.Ş. B Tipi Global Emtia Fon Sepeti Fonu İş Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur.

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 KANTİTATİF SERBEST (TL) FON

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 - Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Uygunluk beyanı

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

Fon 1 Ağustos 2025 tarihinde halka arz edildiğinden finansal tablolar karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

İŞ PORTFÖY KANTİTATİF SERBEST (TL) FON

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 - Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

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

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

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

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

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

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

- **TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelteren 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 KANTİTATİF SERBEST (TL) FON

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

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

İŞ PORTFÖY KANTİTATİF SERBEST (TL) FON

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

c. Diğer kamuya açık iletişimlerle uyumun değerlendirilmesi.

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

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

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

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

İŞ PORTFÖY KANTİTATİF SERBEST (TL) FON

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

2.3 - Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ağustos – 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 KANTİTATİF SERBEST (TL) FON

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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 KANTİTATİF SERBEST (TL) FON

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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 KANTİTATİF SERBEST (TL) FON

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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’dir.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Vergi

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

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Fiyatlama raporuna ilişkin portföy değerlendirme esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlemesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:
 - (a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - (b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - i) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım 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 yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - viii) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - ix) (vii) ve (viii) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
 - (c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
- Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

İŞ PORTFÖY KANTİTATİF SERBEST (TL) FON

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

31 Aralık 2025

Nakit ve nakit benzerleri

Vadesiz mevduat - Türkiye İş Bankası A.Ş.	54.243
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri - İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	12.038.873

Toplam **12.093.116**

31 Aralık 2025

İlişkili taraflara borçlar

Yönetim ücretleri - İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	5.336
Yönetim ücretleri - İş Portföy Yönetimi A.Ş.	194.024

Toplam **199.360**

İŞ PORTFÖY KANTİTATİF SERBEST (TL) FON

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

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

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

1 Ağustos -
31 Aralık 2025

İlişkili taraf ile yapılan işlemler

Yönetim ücretleri - İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	139.768
Yönetim ücretleri - İş Portföy Yönetimi A.Ş.	805.506
Komisyon ücretleri - Türkiye İş Bankası A.Ş.	26.093
Komisyon ücretleri - İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1.669.409

Toplam **2.640.776**

5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

31 Aralık 2025

Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	34.615.940
--------------------------------------	------------

34.615.940

31 Aralık 2025: Ters repo sözleşmelerinden alacakların vadesi 1 aydan kısa olup faiz oranı %37,96'dür.

Fon'un 31 Aralık 2025 tarihinde ters repo borcu bulunmamaktadır.

6 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

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

31 Aralık 2025

Diğer alacaklar

Takas alacakları	256.105.757
------------------	-------------

Toplam **256.105.757**

31 Aralık 2025

Diğer borçlar

Takas borçları	272.351.752
Ödenecek fon yönetim ücretleri	199.360
Ödenecek denetim ücreti	69.113
Ödenecek saklama ücreti	16.725
Ödenecek ihraç izni ücreti	5.969
Kredi borçları	15.559

Toplam **272.658.478**

İŞ PORTFÖY KANTİTATİF SERBEST (TL) FON

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

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

7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Fon'un 12.038.873 TL VİOP nakit teminatı bulunmaktadır.

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

1 Ağustos -
31 Aralık 2025

Niteliklerine göre giderler

Komisyon ve diğer işlem ücretleri	1.695.502
Yönetim ücretleri (*)	945.274
Denetim ücretleri	69.113
Saklama ücretleri	61.898
Kurul ücretleri	10.219
Esas faaliyetlerden diğer giderler	84.870

Toplam **2.866.876**

(*) Fon her gün için fon toplam değerinin %0,005479 oranında yönetim ücreti tahakkuk ettirmektedir. 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

Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*) 50.789

50.789

(*) İlgili ücretler KDV hariç sunulmuştur.

İŞ PORTFÖY KANTİTATİF SERBEST (TL) FON

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

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

9 - FİNANSAL VARLIKLAR

Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025
Finansal varlıklar	
Hisse senetleri	54.070.092
Yatırım fonları	35.197.705
Toplam	89.267.797

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

	31 Aralık 2025		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Hisse senetleri	3.050.158	54.070.092	-
Yatırım fonları	675.075.356	35.197.705	-
Toplam		89.267.797	

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

	31 Aralık 2025
Fiyat raporundaki toplam değer/ net varlık değeri	119.424.132
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	119.424.132

İŞ PORTFÖY KANTİTATİF SERBEST (TL) FON

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

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

11 - HASILAT

1 Ağustos -
31 Aralık 2025

Temettü gelirleri

Hisse senetleri 318.244

318.244

Faiz gelirleri

Ters repo 7.494.080

VOB nema karı 2.132.558

Borsa para piyasası 1.837.118

11.463.756

Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)

Menkul kıymet satış karları 56.901.001

Gerçekleşen değer artışları 10.182.833

Menkul kıymet satış zararları (59.969.159)

Gerçekleşen değer azalışları (6.823.200)

291.475

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

3.439.542

Toplam

15.513.017

İŞ PORTFÖY KANTİTATİF SERBEST (TL) FON

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

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

12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ağustos - 31 Aralık 2025
Esas faaliyetlerden diğer giderler	
Hisse senedi giderleri	30.331
SMMM hizmet bedeli	16.857
İlan giderleri	15.248
KYD benchmark bedeli	5.280
EFT gideri	336
Diğer giderler	16.818
Toplam	84.870

13 - TÜREV ARAÇLAR

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

31 Aralık 2025					
Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal değer	Uzlaşma fiyatı	Toplam değer
F_AEFES0126	-	Uzun	133	16	214.662
F_AKBNK0126	-	Uzun	60	72	430.440
F_AKSEN0126	-	Uzun	19	73	139.251
F_ALARK0126	-	Uzun	277	104	2.894.650
F_ASELS0126	-	Uzun	39	237	924.105
F_ASTOR0126	-	Uzun	153	120	1.836.000
F_BRSAN0126	-	Uzun	18	569	1.023.660
F_EKGYO0126	-	Uzun	1.504	21	3.156.896
F_GARAN0126	-	Uzun	132	147	1.941.060
F_HALKB0126	-	Uzun	251	38	950.537
F_ISCTR0126	-	Uzun	2.259	14	3.264.255
F_KONTR0126N1	-	Uzun	380	12	867.684
F_MGROS0126	-	Uzun	22	533	1.171.720
F_SAHOL0126	-	Uzun	606	86	5.237.658
F_TCELL0126	-	Uzun	132	96	1.261.524
F_XU0300226	-	Uzun	325	12.774	41.515.500
F_YKBNK0126	-	Uzun	116	37	431.636
F_DOHOL0126	-	Kısa	962	17	1.675.804
F_EREGL0126	-	Kısa	717	24	1.756.650
F_KRDMD0126	-	Kısa	310	26	806.000
F_PETKM0126	-	Kısa	158	17	262.596
F_PGSUS0126	-	Kısa	140	197	2.762.200
F_THYAO0126	-	Kısa	3	276	82.665
F_TKFEN0126	-	Kısa	54	72	389.448
F_TTKOM0126	-	Kısa	664	59	3.901.000
F_TUPRS0126	-	Kısa	110	189	2.075.150
Net pozisyon					80.972.751

İŞ PORTFÖY KANTİTATİF SERBEST (TL) FON

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

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

14 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

a. Finansal varlıklar:

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

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

b. Finansal yükümlülükler:

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

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

	31 Aralık 2025	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	54.243	54.243
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	12.038.873	12.038.873
Ters repo alacakları	34.615.940	34.615.940
Takas alacakları	256.105.757	256.105.757
Finansal varlıklar	89.267.797	89.267.797
Takas borçları	272.351.752	272.351.752
Krediler	15.559	15.559
Diğer borçlar	291.167	291.167

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

İŞ PORTFÖY KANTİTATİF SERBEST (TL) FON

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

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

14 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Alım satım amaçlı gösterilen finansal varlıklar:

31 Aralık 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Hisse senetleri	54.070.092	-	-	54.070.092
Yatırım fonları	35.197.705	-	-	35.197.705
Toplam	89.267.797	-	-	89.267.797

15 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2025
Bankalardaki nakit	54.243
Vadesiz mevduat	54.243
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (*)	12.038.873
	12.093.116

(*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri VİOP teminatlarından oluşmakta olup tutarı 12.038.873 TL'dir.

Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi 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 Ağustos - 31 Aralık 2025
Nakit ve nakit benzerleri	12.093.116
Ters repo alacakları	34.615.940
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (-)	(12.038.873)
Faiz tahakkukları (-)	(35.940)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	34.634.243

İŞ PORTFÖY KANTİTATİF SERBEST (TL) FON

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

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

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

31 Aralık 2025

Dönem başı itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	-
Toplam değeri / net varlık değerinde artış/(azalış)	12.630.582
Katılma payı ihraç tutarı	127.980.592
Katılma payı iade tutarı	(21.187.042)
Dönem sonu itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	119.424.132

31 Aralık 2025

Birim pay değeri	
Fon toplam değeri (TL)	119.424.132
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	106.254.941
Birim pay değeri (TL)	1,123940
Dönem başı itibarıyla (adet)	-
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (adet)	125.697.570
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (adet)	(19.442.629)
Dönem sonu itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (adet)	106.254.941

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 1.000.000.000 adettir. Fon'a ait menkul kıymetler ve katılma belgeleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") nezdinde saklamada tutulmaktadır. Yapılan saklama sözleşmesine istinaden menkul kıymetler Takasbank güvencesi altındadır.

17 - FİNANSMAN GİDERLERİ

Fon'un 1 Ağustos - 31 Aralık 2025 hesap dönemi itibarıyla finansman giderleri bulunmamaktadır.

18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

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

Yoğunlaşma riski

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

İŞ PORTFÖY KANTİTATİF SERBEST (TL) FON

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

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

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

Kredi riski

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2025	Nakit ve nakit benzerleri		Ters repo alacakları		Finansal yatırımlar	Diğer alacaklar	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	12.093.116	-	-	34.615.940	89.267.797	-	256.105.757
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	12.093.116	-	-	34.615.940	89.267.797	-	256.105.757
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 KANTİTATİF SERBEST (TL) FON

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

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

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

Likidite riski

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

	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	Defter değeri
Takas borçları	272.351.752	-	-	-	272.351.752	272.351.752
Krediler	15.559	-	-	-	15.559	15.559
Diğer borçlar	291.167	-	-	-	291.167	291.167
Toplam yükümlülükler	272.658.478	-	-	-	272.658.478	272.658.478

Faiz Oranı Riski

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

Fon'un ilgili finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçları bulunmamaktadır.

Sabit faizli finansal araçlar

31 Aralık 2025

Ters repo sözleşmelerinden alacaklar

34.615.940

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 4.463.390 TL tutarında artış/azalış meydana gelmektedir.

Kur riski

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

Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla döviz cinsinden varlığı bulunmamaktadır.

İŞ PORTFÖY KANTİTATİF SERBEST (TL) FON

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

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

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.

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

	Bedelsiz Hisse Detayı (Adet)
BINHO	19.917
GENTS	1.479
ANSGR	132
AGHOL	54
Toplam	21.582

	Bedelli Hisse Detayı (Adet)
KONTR	17.156
Toplam	17.156

	Temettü
FROTO	209.197
BIMAS	38.792
ASTOR	33.965
THYAO	18.374
ENKAI	11.167
TCELL	4.895
PSGYO	1.444
GLYHO	254
TURSG	85
ALFAS	26
ENERY	16
ARDYZ	15
ALKLC	14
Toplam	318.244

20 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....

İŞ PORTFÖY KANTİTATİF SERBEST (TL) FON

**1 AĞUSTOS - 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 KANTİTATİF SERBEST (TL) FON

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

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

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

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

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

Gökçe Yaşar Temel, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Mart 2026

İŞ PORTFÖY KANTİTATİF SERBEST (TL) FON

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

İŞ PORTFÖY KANTİTATİF SERBEST (TL) FON

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

İş Portföy Kantitatif Serbest (TL) Fon

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

İş Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

İş Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 10.000.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 119.424.132 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 106.254.941 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 1 Ağustos 2025 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Fon kurulduğu günden itibaren süresizdir.

İŞ PORTFÖY KANTİTATİF SERBEST (TL) FON

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

A. YIL SONU KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun yıl sonu katılma payı fiyatı 1,12394 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı bulunmamaktadır.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı bulunmamaktadır.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yılbaşına göre fiyat artış oranı bulunmamaktadır.

E. AYLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Repo-Trepo	42,25
Hisse Senedi	21,53
BPP-BPP Borçlanma	16,05
Teminat	10,55
Yatırım Fonu	9,62

İŞ PORTFÖY KANTİTATİF SERBEST (TL) FON

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %10,63'tür.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı %80,52'dir.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 1,00'dir.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 127.980.592 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 21.187.042 TL'dir.

İŞ PORTFÖY KANTİTATİF SERBEST (TL) FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İBRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRMİ ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
AEFES	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ A.Ş.			TRAAEFES91A9			2.300.000	15,639035	31/12/25			801005119016061370060		15,710000	36.133,00	0,07	0,03	0,03
AEFES	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ A.Ş.			TRAAEFES91A9			35.377.000	15,704900	31/12/25					15,710000	555.772,67	1,03	0,41	0,47
AGHOL	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDING			TRAYAZIC91O6			2.820.000	26,504378	31/12/25			801005119044173610060		26,700000	80.934,00	0,15	0,06	0,07
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			40.260.000	69,484474	31/12/25			80100511901603939300060		69,800000	2.810.148,00	5,20	2,07	2,35
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			21.029.000	69,961565	31/12/25					69,800000	1.467.824,20	2,71	1,08	1,23
AKFGY	TL	AKFEN GYO A.Ş.			TREAFKG00012			5.910.000	2,570000	31/12/25			801005119057894550060		2,570000	15.188,70	0,03	0,01	0,01
AKGRT	TL	AKSIGORTA A.Ş.			TRAAKGR91O5			24.408.000	6,794296	31/12/25			801005119038609990060		6,800000	165.981,20	0,31	0,12	0,14
AKSA	TL	AKSA AKRİLİK KİMYA SANAYİ A.Ş.			TRAAKSAW91E1			4.212.000	9,820000	31/12/25			801005119057900570060		9,820000	41.361,84	0,08	0,03	0,03
ALARK	TL	ALARCO HOLDING A.Ş.			TRAAALAR91O0			17.915.000	101,833340	31/12/25					102,000000	1.627.330,00	3,38	1,34	1,53
ALFAS	TL	ALFA SOLAR ENERJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREALF500023			1.548.000	40,758824	31/12/25			801005119038575090060		40,820000	63.230,18	0,12	0,05	0,05
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.			TRAAARCLK91H5			100.000	102,820000	31/12/25			801005119016132710060		101,000000	10.100,00	0,02	0,01	0,01
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.			TRAAARCLK91H5			5.873.000	101,007517	31/12/25					101,000000	593.173,00	1,10	0,44	0,50
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAAASELS91H2			16.278.000	234,072259	31/12/25			801005119016148170060		231,700000	4.236.012,80	7,79	3,12	3,55
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAAASELS91H2			-13.856.000	232,761780	31/12/25					231,700000	-3.210.435,20	-5,94	-2,36	-2,69
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			264.000	116,998831	31/12/25			801005119016154530060		116,900000	31.199,60	0,06	0,02	0,03
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			30.193.000	116,899479	31/12/25					116,900000	3.529.561,70	6,53	2,80	2,96
AYGAZ	TL	AYGAZ A.Ş.			TRAAAYGAZ91E0			47.000	206,000000	31/12/25			801005117999689960060		198,900000	9.348,30	0,02	0,01	0,01
AYGAZ	TL	AYGAZ A.Ş.			TRAAAYGAZ91E0			-7.000	203,327000	31/12/25			801005119044225390060		198,900000	-1.392,30	0,00	0,00	0,00
BERA	TL	BERA HOLDING A.Ş.			TREKMBH00014			10.555.000	17,723320	31/12/25			801005119038442070060		17,500000	184.712,50	0,34	0,14	0,15
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAGAZALAR A.Ş.			TREBMM00016			6.848.000	537,217155	31/12/25			801005119016185290060		536,500000	3.672.879,00	6,79	2,70	3,08
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAGAZALAR A.Ş.			TREBMM00016			-2.831.000	541,294740	31/12/25					536,500000	-1.518.831,50	-2,81	-1,12	-1,27
BINHO	TL	1000 YATIRIMLAR HOLDING A.Ş.			TREBINH00024			0,850	9,211765	30/12/25			801005117976178990060		8,830000	7,51	0,00	0,00	0,00
BINHO	TL	1000 YATIRIMLAR HOLDING A.Ş.			TREBINH00024			37.931.000	8,830009	31/12/25			801005119057994510060		8,830000	334.930,73	0,62	0,25	0,26
BİCEN	TL	BIOTREND ÇEVRE VE ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş.			TREBION00012			897.000	16,594994	31/12/25			801005119038961510060		16,700000	14.979,90	0,03	0,01	0,01
BR SAN	TL	BORUSAN MANNESMAN BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRABRSAN91G6			896.000	521,736575	31/12/25			801005119016206730060		555,000000	496.725,00	0,92	0,37	0,42
BR SAN	TL	BORUSAN MANNESMAN BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRABRSAN91G6			1.889.000	541,320800	31/12/25					555,000000	1.037.266,00	1,92	0,76	0,87
BRYAT	TL	BORUSAN YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.			TRABRYAT91Q2			112.000	2,175,296286	31/12/25			801005119044195270060		2,200,000000	246.400,00	0,46	0,16	0,21
BŞOKE	TL	BATİSÖKE SÖKE ÇİMENTO SANAYİ T.A.Ş.			TRABŞOKE91F5			7.510.000	16,300000	31/12/25			801005119058001370060		16,300000	122.413,00	0,23	0,09	0,10
BTCİM	TL	BATIÇİM BATI ANADOLU ÇİMENTO SANAYİ A.Ş.			TRABTCİM91F5			196.487.000	3,805141	31/12/25			801005119044219670060		3,810000	744.805,47	1,38	0,55	0,62
CANTE	TL	ÇAN2 TERMİK A.Ş.			TRECAN200011			692.299.000	2,003333	31/12/25			801005119044228170060		2,000000	1.384.598,00	2,56	1,02	1,16
CLEBİ	TL	ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.			TRACLEB91M5			50.000	1,521,378400	31/12/25			801005119038614250060		1,523,000000	76.150,00	0,14	0,06	0,06

İŞ PORTFÖY KANTİTATİF SERBEST (TL) FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRM ALIŞ FİYATI	SATIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÖNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
CVKMD	TL	CVK MADEN İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRECVM00021			18.411.000	25,716258	31/12/25			801005118015347120060		26,460000	487.155,06	0,90	0,38	0,41
CVKMD	TL	CVK MADEN İŞLETMELERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRECVM00021			25.059.000	26,296677	31/12/25			801005118044232250060		26,460000	663.061,14	1,23	0,49	0,56
CVNEE	TL	CW Enerji Mühendislik Ticaret ve Sanayi A.Ş.			TRECWEN0012			344.000	29,023023	31/12/25			801005117996000460060		26,040000	9.645,76	0,02	0,01	0,01
DAPGM	TL	DAP GAYRİMENKUL GELİŞTİRME A.Ş.			TREDAPG00032			35.534.000	13,197045	31/12/25			801005117963613260060		11,860000	421.433,24	0,78	0,31	0,35
DAPGM	TL	DAP GAYRİMENKUL GELİŞTİRME A.Ş.			TREDAPG00032			-1.444.000	13,197045	30/12/25			801005118015367890060		11,860000	-17.125,84	-0,03	-0,01	-0,01
DOAS	TL	DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.			TREDOT00013			100.000	185,845300	30/12/25			801005118015367890060		198,100000	18.610,00	0,03	0,01	0,02
DOAS	TL	DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.			TREDOT00013			1.267.000	187,771668	31/12/25			801005118015367890060		198,100000	238.322,70	0,44	0,17	0,20
DOHOL	TL	DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.			TRADOHOL9108			4.309.000	16,976663	31/12/25					16,950000	73.037,55	0,14	0,05	0,06
ECILC	TL	EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, İNŞAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAECLCS91E0			2.388.000	81,694091	31/12/25			80100517500753632500060		81,800000	195.338,40	0,36	0,14	0,16
ECZYT	TL	ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.			TRAEZCYTH05			822.000	313,276212	31/12/25			8010051750074869923300060		287,000000	178.514,00	0,33	0,13	0,15
ECZYT	TL	ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.			TRAEZCYTH05			-364.000	299,386039	31/12/25			801005175007536313600060		287,000000	-104.468,00	-0,19	-0,06	-0,09
EGEEN	TL	EGE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.			TRAEGEN91H5			6.000	7.936,665000	31/12/25			8010051750075341301600060		6.097,500000	48.585,00	0,09	0,04	0,04
EGGUB	TL	EGE GÜBRE SANAYİ A.Ş.			TRAEGGUB91E8			354.000	92,866667	31/12/25			8010051750075319028400060		92,800000	32.851,20	0,06	0,02	0,03
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGY00017			31.632.000	20,373333	31/12/25					20,440000	648.558,06	1,20	0,48	0,54
ENJSA	TL	ENERJİSA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.			TRENSA00014			94.000	86,900000	31/12/25			8010051750074942211300060		90,350000	8.492,90	0,02	0,01	0,01
ENJSA	TL	ENERJİSA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.			TRENSA00014			3.280.000	86,830572	31/12/25			8010051750075320481200060		90,350000	296.348,00	0,55	0,22	0,25
EUPWR	TL	EUROPOWER ENERJİ VE OTOMASYON TEKNOLOJİLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş.			TREUPW00019			1.874.000	33,106665	31/12/25			8010051750075341513600060		32,800000	61.467,20	0,11	0,05	0,05
FORMT	TL	FORMET ÇELİK KAPİ SANAYİ			TREFRMT0015			43.334.000	3,174211	31/12/25			8010051750075320751200060		3,190000	138.235,46	0,26	0,10	0,12
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			7.384.000	141,179170	31/12/25			8010051750075096347700060		143,500000	1.059.804,00	1,96	0,78	0,89
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			-1.802.000	142,565147	31/12/25			8010051750075363316200060		143,500000	-258.587,00	-0,48	-0,19	-0,22
GENTS	TL	GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAGENTS91C4			9.553.000	9,558111	31/12/25			8010051750075363316200060		9,520000	90.944,96	0,17	0,07	0,06
GEREL	TL	GERSAN ELEKTRİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.			TREGREL0017			1.661.000	18,930000	31/12/25			8010051750075321104600060		18,930000	31.442,73	0,06	0,02	0,03
GESAN	TL	Girişim Elektrik Sanayi Taahhüt ve Ticaret A.Ş.			TREGESN0029			4.103.000	46,549644	31/12/25			8010051750075319528600060		46,400000	190.379,20	0,35	0,14	0,16
GLYHO	TL	GLOBAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.			TRAGLMD91R3			4.769.000	11,950000	31/12/25			8010051750075549579400060		11,950000	56.989,55	0,11	0,04	0,05
GOLTS	TL	GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAGOLTS91F0			81.000	313,232963	31/12/25			8010051750075341159000060		313,500000	25.393,50	0,05	0,02	0,02
HALKB	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.			TRETHAL0019			113.686.000	36,857914	31/12/25					36,780000	4.181.371,08	7,73	3,08	3,50
HTTBT	TL	HİTTİT BİLGİSAYAR HİZMETLERİ A.Ş.			TREHTTB0036			160.000	41,960000	31/12/25			8010051750075549688800060		41,960000	6.713,60	0,01	0,00	0,01
IEYHO	TL	İŞKİLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş.			TRAMTEK91B0			7.069.000	64,675813	31/12/25			8010051750074948811300060		66,550000	470.441,95	0,87	0,35	0,39
IEYHO	TL	İŞKİLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş.			TRAMTEK91B0			2.705.000	65,621258	31/12/25			8010051750075318433600060		66,550000	180.017,75	0,33	0,13	0,15
İNDEK	TL	İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREINDX0019			1.477.000	7,860000	31/12/25			8010051750075549996200060		7,860000	11.609,22	0,02	0,01	0,01
İNVEK	TL	Investico Holding A.Ş.			TREINVS0029			1.500.000	293,217733	31/12/25			8010051750074711107300060		346,500000	519.750,00	0,96	0,38	0,44
İNVEK	TL	Investico Holding A.Ş.			TREINVS0029			-1.036.000	297,696185	31/12/25			801005175007547791000060		346,500000	-358.974,00	-0,66	-0,26	-0,30
İSCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAICTR91N2			122.871.000	13,556194	31/12/25			8010051750075075599400060		14,090000	1.731.252,39	3,20	1,27	1,45
İSCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAICTR91N2			-12.020.000	13,819773	31/12/25			8010051750075075599400060		14,090000	-169.361,80	-0,31	-0,13	-0,14
İSDMR	TL	İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.			TREISDC0020			1.272.000	35,206667	31/12/25			8010051750075363215000060		35,260000	44.850,72	0,08	0,03	0,04

İŞ PORTFÖY KANTİTATİF SERBEST (TL) FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

MENKUL KİYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRM ALIŞ FİYATI	SATIŞ 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)
İSFN	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.			TRAIŞGEN91P9			531.000	18,792203	31/12/25			801005175007497484230000		16,350000	8.661,85	0,02	0,01	0,01
İSFN	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.			TRAIŞGEN91P9			-17.000	16,350000	31/12/25			801005175007555012740000		16,350000	-277,95	0,00	0,00	0,00
İSMEN	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.			TRISM000011			3.897.000	36,670744	31/12/25			801005175007534155900000		36,620000	154.399,14	0,29	0,11	0,13
KARSN	TL	KARŞAN OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAKARSN91H7			12.257.000	9,161361	31/12/25			8010051100018726001010000		9,200000	112.764,40	0,21	0,08	0,09
KATMR	TL	KATMERCİLER SAN. VE TİC. A.Ş.			TREKTMR00015			3.546.000	2,848835	31/12/25			8010051100019881512840090		2,790000	9.893,34	0,02	0,01	0,01
KATMR	TL	KATMERCİLER SAN. VE TİC. A.Ş.			TREKTMR00015			102.836.000	2,811253	31/12/25			8010051100018726779010060		2,790000	286.912,44	0,53	0,21	0,24
KAYSE	TL	KAYSERİ ŞEKER FABRİKASI A.Ş.			TREKAYS00018			3.819.000	18,336685	31/12/25			8010051100018734657110060		18,430000	70.384,17	0,13	0,05	0,06
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOLSH08			9.647.000	167,572322	31/12/25			8010051100018701267820060		168,600000	1.628.413,60	3,01	1,20	1,36
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOLSH08			8.749.000	168,102760	31/12/25			8010051100018734657110060		168,600000	1.476.831,20	2,73	1,09	1,24
KLGYO	TL	KİLER GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREKGYO00014			16.098.000	6,090000	31/12/25			8010051100018734691950060		6,090000	98.036,82	0,18	0,07	0,08
KLRHO	TL	KİLER HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ			TREKLRH00038			1.443.000	275,093236	31/12/25			8010051100019862632140060		308,250000	441.918,75	0,82	0,33	0,37
KLSEK	TL	KALESERAMİK ÇANAKKALE KALEBOBUR SERAMİK SANAYİ A.Ş.			TREKALE00049			1.648.000	26,624508	31/12/25			8010051100018734657350060		26,660000	43.935,68	0,08	0,03	0,04
KONYA	TL	KONYA ÇİMENTO SANAYİ A.Ş.			TRAKONYA91F6			10.000	4.560,192000	31/12/25			8010051100018727953770060		4.577,500000	45.775,00	0,08	0,03	0,04
KORDS	TL	KORDSA GLOBAL ENDÜSTRİYEL İPLİK VE KORD BEZİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAKORDS91B2			151.000	48,460000	31/12/25			8010051100018751060250060		48,460000	7.317,46	0,01	0,00	0,01
KTLV	TL	KATILIMEVİM TASARRUF FİNANSMAN A.Ş.			TREKTLV00019			510.000	19,585667	31/12/25			80100511000198919222520060		21,440000	10.934,40	0,02	0,01	0,01
KTLV	TL	KATILIMEVİM TASARRUF FİNANSMAN A.Ş.			TREKTLV00019			31.829.000	20,780782	31/12/25			80100511000198919222710060		21,440000	682.413,76	1,26	0,50	0,57
KZBGY	TL	Kuzbük GYO A.Ş.			TREKZBG00028			3.382.000	10,900000	31/12/25			8010051100018751073910060		10,900000	36.863,80	0,07	0,03	0,03
LDER	TL	LDR Turizm A.Ş.			TRELDRT00020			6.859.000	60,996543	31/12/25			8010051100019845378800060		70,000000	490.130,00	0,89	0,35	0,40
LDER	TL	LDR Turizm A.Ş.			TRELDRT00020			-2.286.000	60,996543	31/12/25			80100511000187510869390060		70,000000	-160.020,00	-0,30	-0,12	-0,13
LMDC	TL	Limak Doğu Anadolu Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRELMK00029			2.703.000	28,300000	31/12/25			8010051100018751081610060		28,300000	76.494,90	0,14	0,06	0,06
LOGO	TL	LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRALOGOW91U2			475.000	150,500000	31/12/25			8010051100018751083670060		150,500000	71.487,50	0,13	0,05	0,06
MAGEN	TL	MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMARNO0027			11.522.000	38,928244	31/12/25			8010051100019878084020060		38,120000	439.218,64	0,81	0,32	0,37
MAGEN	TL	MARGÜN ENERJİ ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMARNO0027			-8.000	38,928244	31/12/25			801005110001875108501530060		38,120000	-304,96	0,00	0,00	0,00
MAVI	TL	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMAV00037			3.623.000	43,520000	31/12/25			8010051100018751102490060		43,520000	157.672,96	0,29	0,12	0,13
MIATK	TL	Mia Teknoloji A.Ş.			TREMIAT00015			20.929.000	39,356217	31/12/25			8010051100018751102490060		39,420000	825.021,18	1,53	0,61	0,69
NUHCM	TL	NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş.			TRANUHCM91F9			15.000	222,900000	31/12/25			8010051100018751132550060		222,900000	3.343,50	0,01	0,00	0,00
ODAS	TL	ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC. A.Ş.			TREODAS00014			39.638.000	5,083333	31/12/25			8010051100018727996090060		5,070000	206.964,66	0,37	0,15	0,17
ODINE	TL	Odne Solutions Teknoloji Ticaret ve Sanayi A.Ş.			TREODNE00017			34.000	289,573629	31/12/25			8010051100019865353630060		304,500000	10.363,00	0,02	0,01	0,01
ODINE	TL	Odne Solutions Teknoloji Ticaret ve Sanayi A.Ş.			TREODNE00017			-1.000	289,573629	31/12/25			8010051100018726702450060		304,500000	-304,50	0,00	0,00	0,00
PASEU	TL	PASIFİK EURASIA LOJİSTİK DİŞ TİCARET A.Ş.			TREPASF00024			3.199.000	149,012298	31/12/25			8010051100019881380240060		135,500000	433.464,50	0,80	0,32	0,36
PASEU	TL	PASIFİK EURASIA LOJİSTİK DİŞ TİCARET A.Ş.			TREPASF00024			-1.066.000	149,012298	31/12/25			8010051100019881380240060		135,500000	-144.443,00	-0,27	-0,11	-0,12
PATEK	TL	Pasifik Donanım ve Yazılım Bilgi Teknolojileri A.Ş.			TREPSFD00010			15.432.000	26,869194	31/12/25			8010051100019865432230060		22,020000	339.812,64	0,63	0,25	0,28
PATEK	TL	Pasifik Donanım ve Yazılım Bilgi Teknolojileri A.Ş.			TREPSFD00010			33.692.000	23,399945	31/12/25			8010051100019865432230060		22,020000	741.897,84	1,37	0,55	0,62
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			17.601.000	191,866680	31/12/25			8010051100018726919810060		191,700000	3.374.111,70	6,24	2,48	2,83
PSGYO	TL	PASIFİK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREPSFK00023			178.570.000	2,549950	31/12/25			8010051100019860338260060		2,490000	444.639,30	0,82	0,33	0,37

İŞ PORTFÖY KANTİTATİF SERBEST (TL) FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İBRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPO GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
PGYO	TL	PASİFİK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREPSFK00023			52.452.000	2.501389	31/12/25			8010051100016728094190000		2.490000	130.605,48	0,24	0,10	0,11
QUAGR	TL	QUA GRANİTE HAYAL YAPI VE ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş.			TREGAGR00022			135.106.000	2.850000	31/12/25			8010051100016751240890000		2.850000	385.052,10	0,71	0,28	0,32
RYGYO	TL	REYŞAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRREYGY00019			1.910.000	20.838969	31/12/25			801005110001673486590000		21.000000	40.110,00	0,07	0,03	0,03
RYSAS	TL	REYŞAŞ TAŞIMACILIK VE LOJİSTİK TİCARET A.Ş.			TREREYS00015			11.488.000	14.593001	31/12/25			8010051100016734848710000		14.550000	168.859,40	0,31	0,12	0,14
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL10Q5			13.536.000	83.405757	31/12/25			8010051100016702361210000		84.250000	1.140.408,00	2,11	0,84	0,95
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL10Q5			-3.700.000	84.166855	31/12/25			84.250000		-311.725,00	-0,58	-0,23	-0,26	
SARKY	TL	SARKIYAN ELEKTROLİTİK BAKIR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRASARKY10G6			3.045.000	18.079070	31/12/25			8010051100016727749030000		17.960000	54.688,20	0,10	0,04	0,05
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEWH10Q3			19.332.000	38.428331	31/12/25			8010051122507178512150000		38.300000	741.982,16	1,37	0,55	0,62
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEWH10Q3			-8.971.000	38.720481	31/12/25			8010051122507178512150000		38.300000	-344.308,58	-0,64	-0,25	-0,29
SKBNK	TL	ŞEKİRBANK T.A.Ş.			TRASKBNK91N8			21.370.000	7.795000	31/12/25			8010051122507204229500000		7.780000	186.258,60	0,31	0,12	0,14
SMRTG	TL	Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Araştırma Geliştirme Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRESMAR00028			17.313.000	23.068964	31/12/25			8010051122507204008600000		23.000000	398.199,00	0,74	0,29	0,33
SOKM	TL	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.			TRESOKM00022			297.000	50.877138	31/12/25			8010051122507158941470000		51.050000	15.181,85	0,03	0,01	0,01
SOKM	TL	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.			TRESOKM00022			2.542.000	50.873209	31/12/25			8010051122507158941470000		51.050000	129.789,10	0,24	0,10	0,11
SUNTK	TL	Sun Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRESUNT0010			105.000	58.507143	31/12/25			8010051122507158821750000		60.900000	6.394,50	0,01	0,00	0,01
SUNTK	TL	Sun Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRESUNT0010			2.898.000	60.751802	31/12/25			80100511225072003567140000		60.900000	178.488,20	0,33	0,13	0,15
TABGD	TL	TAB Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRETABG00020			43.000	230.795349	31/12/25			8010051122507157965550000		208.100000	8.991,30	0,02	0,01	0,01
TABGD	TL	TAB Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRETABG00020			-10.000	230.795455	31/12/25			8010051122507203882690000		208.100000	-2.091,00	0,00	0,00	0,00
TAVHL	TL	TAV HAVALIMANLARI HOLDİNG A.Ş.			TRETAVH00018			403.000	298.219055	31/12/25			8010051122507203882690000		298.250000	120.194,75	0,22	0,09	0,10
TEHOL	TL	TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG A.Ş.			TRAGLOBL10Q0			223.000	37.530507	31/12/25			8010051122507158888210000		31.500000	7.034,50	0,01	0,01	0,01
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.Ö.			TRATHYAO91M5			12.982.000	265.171845	31/12/25			8010051122507178516210000		268.500000	3.477.612,00	6,43	2,58	2,91
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.Ö.			TRATHYAO91M5			1.597.000	268.358310	31/12/25			8010051122507178516210000		268.500000	428.794,50	0,79	0,31	0,36
TMSN	TL	TÜMOŞAN MOTOR VE TRAKTÖR SANAYİ A.Ş.			TRETUM00011			857.000	100,318593	31/12/25			8010051122507210081980000		100,400000	86.042,80	0,16	0,06	0,07
TSKB	TL	T.S.M.İ.İ. KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBH91N0			9.927.000	12.350000	31/12/25			8010051122507227354200000		12.350000	122.598,45	0,23	0,09	0,10
TSPOR	TL	TRABZONSPOR SPOR TİF YATIRIM VE FUTBOL İŞLETİMCİLİĞİ TİCARET A.Ş.			TRETRBZ00016			272.727.000	1.000000	31/12/25			8010051122507209678730000		1.070000	291.817,89	0,54	0,22	0,24
TTRAK	TL	TÜRK TRAKTÖR VE ZIRAAT MAKİNELERİ A.Ş.			TRETRAK00010			85.000	519.500000	31/12/25			8010051122507227362500000		519.500000	33.787,50	0,06	0,02	0,03
TUKAŞ	TL	TUKAŞ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRATUKAŞ91A3			204.088.000	2.470000	31/12/25			8010051122507227367780000		2.470000	504.097,38	0,93	0,37	0,42
TUREX	TL	TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK A.Ş.			TRETURK00045			4.254.000	7.070000	31/12/25			8010051122507227401540000		7.070000	30.075,78	0,06	0,02	0,03
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA A.Ş.			TRAGUSGR91O3			91.494.000	11.514631	31/12/25			8010051122507210028460000		11.610000	1.080.544,14	2,00	0,80	0,90
VERUS	TL	VERUSA HOLDİNG A.Ş.			TREVER00011			354.000	363.500000	31/12/25			8010051122507227498150000		363.500000	128.679,00	0,24	0,09	0,11
VESTL	TL	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAVESTL91H6			1.805.000	26.679598	31/12/25			8010051122507227426860000		26.700000	51.803,50	0,10	0,04	0,04
YEOTK	TL	YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜSTRİ A.Ş.			TREYEOT00010			4.485.000	36.540000	31/12/25			8010051122507227426860000		36.540000	163.881,90	0,30	0,12	0,14
YGYO	TL	YENİ GİMAT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREYGM00012			3.613.000	125,467621	31/12/25			8010051122507160483150000		128,300000	463.547,90	0,86	0,34	0,39
YGYO	TL	YENİ GİMAT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREYGM00012			-1.204.000	125,467620	31/12/25			8010051122507203423340000		128,300000	-154.473,20	-0,29	-0,11	-0,13
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			53.367.000	35,446375	31/12/25			8010051122507178892310000		36,220000	1.932.952,74	3,57	1,42	1,62
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			-10.733.000	36,031631	31/12/25			8010051122507178892310000		36,220000	-388.749,28	-0,72	-0,29	-0,33
YYLGD	TL	YAYLA AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREYYLA00014			5.326.000	9,677970	31/12/25			8010051122507204241300000		9,710000	51.715,48	0,10	0,04	0,04

İŞ PORTFÖY KANTİTATİF SERBEST (TL) FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

MENKUL KİMYET	DÖVİZ CİNSİ	İBRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SOZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPO GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
ZOREN	TL	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.			TRAZOREN9L8			15.624.000	3.070000	31/12/25			8010051122507227493030080		3.070000	47.965.68	0,09	0,04	0,04
ZRGOY	TL	ZİRAAT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREZRGOY0023			384.000	23.440000	31/12/25			8010051122507227428480080		23.440000	9.000.98	0,02	0,01	0,01
GRUP TOPLAMI								3.050.157,850								54.070.092,38	100,00	39,81	45,31
GRUP TOPLAMI								3.050.157,850								54.070.092,38	100,00	39,81	45,31
T.REPO																			
TRT230233T10	TL	HAZINE	02/01/26	1	TRT230233T10			450.000.000	38.500000	31/12/25		95.205,00	809578659981648981	450.900,00	38.500000	450.448,78	1,30	0,33	0,38
TRT230233T10	TL	HAZINE	02/01/26	1	TRT230233T10			130.000.000	38.500000	31/12/25		27.535,00	809578659981648982	130.280,00	38.500000	130.129,94	0,38	0,10	0,11
TRT081128T15	TL	HAZINE	02/01/26	1	TRT081128T15			34.000.000.000	37.980000	31/12/25		34.542.960,00	8095786599816489544	34.070.757,28	37.980000	34.035.360,24	98,32	25,01	28,50
GRUP TOPLAMI								34.580.000,000								34.615.939,96	100,00	25,44	28,99
GRUP TOPLAMI								34.580.000,000								34.615.939,96	100,00	25,44	28,99
TÜREV																			
Futures																			
Uzun																			
F_AEFES0126	TL				F_AEFES0126			133.000	16,278600	31/12/25			80105125120388941840080		16,140000	214,682,00	0,00	0,00	0,00
F_AKBNK0126	TL				F_AKBNK0126			60.000	71,948850	31/12/25			80105125120389171140080		71,740000	430,440,00	0,00	0,00	0,00
F_AKSEN0126	TL				F_AKSEN0126			19.000	71,861800	31/12/25			80105125120389544520080		73,290000	139,251,00	0,00	0,00	0,00
F_ALARK0126	TL				F_ALARK0126			277.000	104,814400	31/12/25			80105125120389561610080		104,500000	2.894,650,00	0,00	0,00	0,00
F_ASEL50126	TL				F_ASEL50126			38.000	239,848700	31/12/25			80105125120389498300080		238,980000	924,105,00	0,00	0,00	0,00
F_ASTOR0126	TL				F_ASTOR0126			153.000	120,352200	31/12/25			80105125120389537280080		120,000000	1.838,000,00	0,00	0,00	0,00
F_BRSAN0126	TL				F_BRSAN0126			18.000	867,322200	31/12/25			80105125120389477040080		868,700000	1.023,680,00	0,00	0,00	0,00
F_EKGYO0126	TL				F_EKGYO0126			1.504.000	20,936600	31/12/25			80105125750020614532810080		20,990000	3.158,896,00	0,00	0,00	0,00
F_GARAN0126	TL				F_GARAN0126			132.000	147,826100	31/12/25			80105125750020614546200080		147,050000	1.941,080,00	0,00	0,00	0,00
F_HALK00126	TL				F_HALK00126			251.000	38,343300	31/12/25			80105125750020614260890080		37,870000	960,537,00	0,00	0,00	0,00
F_ISCTR0126	TL				F_ISCTR0126			2.259.000	14,262500	31/12/25			80105125750020614448910080		14,450000	3.264,255,00	0,00	0,00	0,00
F_KONTR0126N1	TL				F_KONTR0126N1			380.000	11,639700	31/12/25			801051251000120757847520080		11,770000	867,684,40	0,00	0,00	0,00
F_MGROS0126	TL				F_MGROS0126			22.000	538,559100	31/12/25			801051251000120757878380080		538,600000	1.171,720,00	0,00	0,00	0,00
F_SAHOL0126	TL				F_SAHOL0126			606.000	86,798900	31/12/25			801051251000120757848070080		86,430000	5.237,658,00	0,00	0,00	0,00
F_TCELL0126	TL				F_TCELL0126			132.000	96,786800	31/12/25			801051251225021427998120080		95,570000	1.261,524,00	0,00	0,00	0,00
F_XU0300226	TL				F_XU0300226			325.000	12,788,695400	31/12/25			8017012809832372860080		12,774,000000	41.515.500,00	0,00	0,00	0,00
F_YKBNK0126	TL				F_YKBNK0126			116.000	37,291100	31/12/25			801051251225021427827840080		37,210000	431,638,00	0,00	0,00	0,00

İŞ PORTFÖY KANTİTATİF SERBEST (TL) FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CINSİ	İBRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
Kısa																			
F_DOHOL0128	TL				F_DOHOL0128			982,000	17,399400	31/12/25			80105125750020813978160000		17,420000	1,675,804,00	0,00	0,00	0,00
F_EREGLO128	TL				F_EREGLO128			717,000	24,579400	31/12/25			80105125750020814571880000		24,500000	1,756,650,00	0,00	0,00	0,00
F_KRDM0128	TL				F_KRDM0128			310,000	28,068500	31/12/25			801051251000120757881520000		28,000000	808,000,00	0,00	0,00	0,00
F_PETKM0128	TL				F_PETKM0128			158,000	16,748400	31/12/25			801051251000120757200070000		16,620000	262,596,00	0,00	0,00	0,00
F_PGSUS0128	TL				F_PGSUS0128			140,000	197,742100	31/12/25			801051251000120757883930000		197,300000	2,782,200,00	0,00	0,00	0,00
F_THYAO0128	TL				F_THYAO0128			3,000	275,056500	31/12/25			801051251225021427296880000		275,550000	82,665,00	0,00	0,00	0,00
F_TKFEN0128	TL				F_TKFEN0128			54,000	72,435400	31/12/25			801051251225021427457250000		72,120000	389,448,00	0,00	0,00	0,00
F_TTKOM0128	TL				F_TTKOM0128			664,000	58,032700	31/12/25			801051251225021428699280000		58,750000	3,901,000,00	0,00	0,00	0,00
F_TUPRS0128	TL				F_TUPRS0128			110,000	190,021800	31/12/25			801051251225021428673900000		188,650000	2,075,150,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								9.544,000							80.972.751,40	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								9.544,000								80.972.751,40	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								12.038.873,150								12.038.873,15	100,00	8,86	
GRUP TOPLAMI								12.038.873,150								12.038.873,15	100,00	8,86	
GRUP TOPLAMI								12.038.873,150								12.038.873,15	100,00	8,86	
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
TH1	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRMTH1WWWWW0			2.117,000	1.294,334525	25/12/25					1.310,963035	2.775,287,58	7,88	2,04	2,32
TH8	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRMTH8WWWWW9			675.073.239,000	0,047108	25/12/25					0,048028	32.422.417,52	92,12	23,85	27,15
GRUP TOPLAMI								675.075.356,000							35.197.705,10	100,00	25,89	29,47	
GRUP TOPLAMI								675.075.356,000								35.197.705,10	100,00	25,89	29,47
FON PORTFÖY DEĞERİ															135.922.610,59			100,00	

İŞ PORTFÖY KANTİTATİF SERBEST (TL) FON

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM</u>
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	135.922.610,59		113,82
B. HAZİR DEĞERLER	54.243,10		0,05
a) Kasa	-	-	-
b) Bankalar	54.243,10	100,00	0,05
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-
C. ALACAKLAR	256.105.757,48		214,45
a) Takastan Alacaklar Toplamı	256.105.757,48	100,00	214,45
i) T1 Alacakları	-	-	-
ii) T2 Alacakları	166.751.887,59	-	-
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	89.353.869,89	-	-
b) Diğer Alacaklar	-	-	-
i) Diğer Alacaklar	-	-	-
ii) Vergi Alacakları	-	-	-
iii) Mevduat Alacakları	-	-	-
iv) Temettü	-	-	-
D. BORÇLAR	-272.658.479,57		-228,31
a) Takasa Borçlar	(272.316.561,35)	99,87	(228,02)
i) T1 Borçları	-	-	-
ii) T2 Borçları	(150.106.903,90)	-	-
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	(122.209.657,45)	-	-
iv) İhbarlı FonPav Takas	-	-	-
b) Yönetim Ücreti	(199.360,01)	0,07	(0,17)
c) Ödenecek Vergi	-	-	-
d) İhtivaatlar	-	-	-
e) DİĞER BORÇLAR	(121.028,36)	0,05	(0,10)
i) Diğer Borçlar	(51.915,16)	-	(0,04)
ii) Denetim Reeskontu	(69.113,20)	-	(0,06)
f) Kayda Alma Ücreti	(5.971,21)	-	(0,01)
g) Krediler	(15.558,64)	0,01	(0,01)
Toplam değer/net varlık değeri	119.424.132		
Toplam katılma payı/Pay sayısı	1.000.000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	893.745.059		

İŞ PORTFÖY KANTİTATİF SERBEST (TL) FON

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ağustos - 31 Aralık 2025
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	1.695.502
Yönetim Ücretleri	945.274
Denetim Ücretleri	69.113
Saklama Ücretleri	61.898
Kurul Ücretleri	10.219
Diğer Giderler	84.870
	2.866.876

İŞ PORTFÖY KANTİTATİF SERBEST (TL) FON

DİĞER AÇIKLAMALAR

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

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

31 Aralık 2025 itibarıyla Fon'un 21.582 adet bedelsiz hisse senedi,
17.156 adet bedelli hisse senedi, 318.244 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 KANTİTATİF SERBEST (TL) FON

PORTFÖYDEN SATIŞLAR

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

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

İŐ PORTFÖY KANTİTATİF SERBEST (TL) FON

İTFALAR

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

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

İŞ PORTFÖY KANTİTATİF SERBEST (TL) FON

PORTFÖYE ALIŞLAR

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

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

İŞ PORTFÖY KANTİTATİF SERBEST (TL) FON

FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

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

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

.....