

İŞ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu Kurucu Yönetim Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

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

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

2. Görüşün Dayanağı

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



3. Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

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

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

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

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

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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



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

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

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

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

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



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

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

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

Gökçe Yaşar Temel, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Mart 2026

İŞ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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.....	5-32

İŞ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	15	373.912.795	729.608.464
Ters repo alacakları	5	1.419.063.042	716.552.298
Finansal varlıklar	9	17.807.506.390	10.094.579.902
Toplam varlıklar (A)		19.600.482.227	11.540.740.664
Yükümlülükler			
Takas borçları	6	-	4
Diğer borçlar	6	39.543.117	25.406.604
Toplam yükümlülükler (B)		39.543.117	25.406.608
Toplam değeri/net varlık değeri (A-B)		19.560.939.110	11.515.334.056

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

İŞ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz gelirleri	11	5.673.184.443	3.963.749.616
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	11	(502.062.052)	(406.323.871)
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	11	258.632.319	244.959.746
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	219.595.706	192.855.553
Esas faaliyet gelirleri		5.649.350.416	3.995.241.044
Yönetim ücretleri	8	(331.949.259)	(206.499.379)
Saklama ücretleri	8	(9.738.382)	(6.613.735)
Denetim ücretleri	8	(152.969)	(102.403)
Kurul ücretleri	8	(2.716.511)	(1.792.795)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(5.338.682)	(2.841.480)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	8, 12	(530.747)	(349.318)
Esas faaliyet giderleri		(350.426.550)	(218.199.110)
Esas faaliyet kar/zararı		5.298.923.866	3.777.041.934
Finansman giderleri		-	-
Net dönem karı/zararı (A)		5.298.923.866	3.777.041.934
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)		5.298.923.866	3.777.041.934

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

İŞ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

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

	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Toplam Değeri / Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	16	11.515.334.056	5.818.068.836
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış/(azalış)	16	5.298.923.866	3.777.041.934
Katılma payı ihraç tutarı (+)	16	185.790.328.983	133.035.355.387
Katılma payı iade tutarı (-)	16	(183.043.647.795)	(131.115.132.101)
Toplam Değeri / Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	16	19.560.939.110	11.515.334.056

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

İŞ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

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

	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		(2.389.060.422)	(1.291.197.994)
Net dönem karı/(zararı)		5.298.923.866	3.777.041.934
Net dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(5.921.011.071)	(4.211.052.218)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	11	(5.662.378.752)	(3.966.092.472)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		(258.632.319)	(244.959.746)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(7.440.157.660)	(4.820.937.326)
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		14.136.509	13.252.724
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalışla) ilgili düzeltmeler		(7.454.294.169)	(4.834.190.050)
Faaliyetlerden elde edilen net nakit akışları		(8.062.244.865)	(5.254.947.610)
Alınan faiz	11	5.673.184.443	3.963.749.616
B. Finansman faaliyetlerden nakit akışları:		2.746.681.188	1.920.223.286
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit		185.790.328.983	133.035.355.387
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit		(183.043.647.795)	(131.115.132.101)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B)		357.620.766	629.025.292
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		357.620.766	629.025.292
D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerleri	15	1.432.029.818	803.004.526
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D)	15	1.789.650.584	1.432.029.818

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

İŞ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

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

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

A. GENEL BİLGİLER

İş Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 27 Şubat 2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 446792 sicil numarası altında kaydedilerek 5 Mart 2015 tarih ve 8772 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen İş Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak İş Portföy Üçüncü Kısa Vadeli Borçlanma Araçları 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 Kısa Vadeli Tahvil ve Bono 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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 - Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Uygunluk beyanı

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

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

Raporlama para birimi

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

Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

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

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

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

İŞ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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 düzeltten değişikliklerle sınırlıdır. 2024 değişiklikleri aşağıdaki standartlara ilişkin yapılmıştır:
 - TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
 - TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın ilişkiindeki UFRS 7’nin uygulanmasına yönelik Rehber;
 - TFRS 9 Finansal Araçlar;
 - TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
 - TMS 7 Nakit Akış Tablosu.

İŞ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

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

İŞ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

2.3 - Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

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

2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal araçlar

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

İŞ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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

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

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

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal varlıklar yer almaktadır.

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

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

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

Kredi ve alacaklar

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

Diğer finansal borçlar

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

İŞ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümü

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

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

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

Yabancı para çevrimi

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

Finansal araçların netleştirilmesi

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

İŞ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Verilen teminatlar

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

Satış ve geri alım anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

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

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

Takas alacakları / borçları

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

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

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Menkul kıymet satış kar / zararı

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

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

İŞ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

Faiz gelir ve gideri

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

Temettü geliri

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

Yönetim ücreti

Yönetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Bu fon için yönetim ücreti, yıllık yaklaşık %2,38'dir.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Vergi

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

Katılma payları

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

İŞ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Fiyatlama raporuna ilişkin portföy değerlendirme esasları

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

İŞ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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.

.....

İŞ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri		
Vadeli mevduat - Türkiye İş Bankası A.Ş.	153.181.215	176.320.989
Vadesiz mevduat - Türkiye İş Bankası A.Ş.	17.356.738	18.361.162
Toplam	170.537.953	194.682.151

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara borçlar		
Yönetim ücretleri - Türkiye İş Bankası A.Ş.	30.947.919	20.088.760
Yönetim ücretleri - İş Portföy Yönetimi A.Ş.	3.647.837	2.342.800
Yönetim ücretleri - İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1.643.407	822.217
Yönetim ücretleri - Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	120.743	79.055
Toplam	36.359.906	23.332.832

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
İlişkili taraf ile yapılan işlemler		
Yönetim ücretleri - Türkiye İş Bankası A.Ş.	282.984.424	176.456.594
Yönetim ücretleri - İş Portföy Yönetimi A.Ş.	33.663.908	20.662.140
Yönetim ücretleri - İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	14.063.208	8.794.121
Komisyon ücretleri - Türkiye İş Bankası A.Ş.	5.338.682	2.841.480
Yönetim ücretleri - Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	1.114.532	556.924
Toplam	337.164.754	209.311.259

İŞ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

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

5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	1.419.063.042	716.552.298
	1.419.063.042	716.552.298

31 Aralık 2025: Ters repo sözleşmelerinden alacakların vadesi 1 aydan kısa olup faiz oranı %37,95'tir. (31 Aralık 2024: %48,61).

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

6 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Diğer borçlar		
Ödenecek fon yönetim ücretleri	36.364.482	23.338.276
Ödenecek saklama ücreti	2.200.584	1.463.620
Ödenecek ihraç izni ücreti	978.051	576.244
Takas borçları	-	4
Diğer borçlar	-	28.464
Toplam	39.543.117	25.406.608

İŞ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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 VIOP nakit teminatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Niteliklerine göre giderler		
Yönetim ücretleri (*)	331.949.259	206.499.379
Saklama ücretleri	9.738.382	6.613.735
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	5.338.682	2.841.480
Kurul ücretleri	2.716.511	1.792.795
Denetim ücretleri	152.969	102.403
Esas faaliyetlerden diğer giderler	530.747	349.318
Toplam	350.426.550	218.199.110

(*) Fon her gün için fon toplam değerinin %0,00653 oranında yönetim ücreti tahakkuk ettirmektedir (31 Aralık 2024: %0,00653). Bu ücret her ayın sonunu izleyen bir hafta içinde veya bilanço gününde ödenir.

Bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	126.973	85.000
	126.973	85.000

(*) İlgili ücretler KDV hariç sunulmuştur.

İŞ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

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

9 - FİNANSAL VARLIKLAR

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Finansal varlıklar		
Devlet tahvilleri	6.904.842.207	4.682.120.280
Özel sektör tahvili	3.032.180.355	2.066.147.524
Finansman bonusu	5.068.691.990	3.065.614.424
Kira sertifikası	2.801.791.838	280.697.674
Toplam	17.807.506.390	10.094.579.902

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

	31 Aralık 2025			31 Aralık 2024		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Devlet tahvilleri	6.439.584.852	6.904.842.207	42,25	4.485.219.277	4.682.120.280	54,01
Özel sektör tahvili	2.796.710.000	3.032.180.355	48,05	1.911.080.000	2.066.147.524	57,94
Finansman bonusu	4.959.418.901	5.068.691.990	43,47	3.063.580.000	3.065.614.424	57,14
Kira sertifikası	2.606.690.000	2.801.791.838	43,97	269.170.000	280.697.674	50,77
Toplam		17.807.506.390			10.094.579.902	

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Fiyat raporundaki toplam değer/ net varlık değeri	19.560.939.110	11.515.334.056
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	19.560.939.110	11.515.334.056

İŞ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

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

11 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Faiz gelirleri		
Devlet tahvilleri	1.797.702.411	827.491.647
Özel sektör bonoları	1.786.810.663	1.806.921.912
Özel sektör tahvilleri	1.193.760.240	673.954.266
Ters repo	739.818.620	507.938.458
Özel sektör kira sertifikaları	124.130.411	141.492.879
Hazine bonusu	24.524.443	-
Kamu kira sertifikaları	6.425.184	-
Borsa para piyasası	-	2.767.123
Diğer	12.471	3.183.331
	5.673.184.443	3.963.749.616
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)		
Menkul kıymet satış karları	3.306.520	950.706
Gerçekleşen değer artışları	474.714.722	118.129.309
Menkul kıymet satış zararları	(789.208.308)	(522.550.180)
Gerçekleşen değer azalışları	(190.874.986)	(2.853.706)
	(502.062.052)	(406.323.871)
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş değer artış/(azalışları)	258.632.319	244.959.746
Toplam	5.429.754.710	3.802.385.491

İŞ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Diğer gelirler	219.595.706	192.855.553
Toplam	219.595.706	192.855.553

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
KYD benchmark bedeli	216.000	168.480
EFT gideri	153.607	109.141
Bist endeks kullanım lisans ücreti	84.240	-
SMMM hizmet bedeli	31.200	21.718
İlan giderleri	22.673	42.985
Diğer giderler	23.027	6.994
Toplam	530.747	349.318

13 - TÜREV ARAÇLAR

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

İŞ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

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

14 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

a. Finansal varlıklar:

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

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

b. Finansal yükümlülükler:

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

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

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	373.912.795	373.912.795	729.608.464	729.608.464
Ters repo alacakları	1.419.063.042	1.419.063.042	716.552.298	716.552.298
Finansal varlıklar	17.807.506.390	17.807.506.390	10.094.579.902	10.094.579.902
Takas borçları	-	-	4	4
Diğer borçlar	39.543.117	39.543.117	25.406.604	25.406.604

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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

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

14 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Alım satım amaçlı gösterilen finansal varlıklar:

31 Aralık 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Devlet tahvilleri	6.904.842.207	-	-	6.904.842.207
Özel sektör tahvili	3.032.180.355	-	-	3.032.180.355
Finansman bonusu	5.068.691.990	-	-	5.068.691.990
Kira sertifikası	2.801.791.838	-	-	2.801.791.838
Toplam	17.807.506.390	-	-	17.807.506.390

31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Devlet tahvilleri	4.682.120.280	-	-	4.682.120.280
Özel sektör tahvili	2.066.147.524	-	-	2.066.147.524
Finansman bonusu	3.065.614.424	-	-	3.065.614.424
Kira sertifikası	280.697.674	-	-	280.697.674
Toplam	10.094.579.902	-	-	10.094.579.902

İŞ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

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

15 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Bankalardaki nakit	373.912.795	729.608.464
Vadeli mevduat (*)	356.556.057	711.247.302
Vadesiz mevduat	17.356.738	18.361.162
	373.912.795	729.608.464

(*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatların vadesi 2 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %38,35'tir. (31 Aralık 2024: %49,61)

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri	373.912.795	729.608.464
Ters repo alacakları	1.419.063.042	716.552.298
Faiz tahakkukları (-)	(3.325.253)	(14.130.944)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	1.789.650.584	1.432.029.818

İŞ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

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

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	11.515.334.056	5.818.068.836
Toplam değeri / net varlık değerinde artış/(azalış)	5.298.923.866	3.777.041.934
Katılma payı ihraç tutarı	185.790.328.983	133.035.355.387
Katılma payı iade tutarı	(183.043.647.795)	(131.115.132.101)
Dönem sonu itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	19.560.939.110	11.515.334.056
	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Birim pay değeri		
Fon toplam değeri (TL)	19.560.939.110	11.515.334.056
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	460.452.388	398.709.455
Birim pay değeri (TL)	42,482002	28,881517
Dönem başı itibarıyla (adet)	398.709.455	311.189.038
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (adet)	5.384.747.194	5.768.533.429
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (adet)	(5.323.004.261)	(5.681.013.012)
Dönem sonu itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (adet)	460.452.388	398.709.455

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 1.041.465.777 (31 Aralık 2024: 1.041.465.777) adettir. Fon'a ait menkul kıymetler ve katılma belgeleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (“Takasbank”) nezdinde saklamada tutulmaktadır. Yapılan saklama sözleşmesine istinaden menkul kıymetler Takasbank güvencesi altındadır.

17 - FİNANSMAN GİDERLERİ

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

İŞ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

Finansal risk faktörleri

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

Yoğunlaşma riski

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

İŞ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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	170.537.953	203.374.842	-	1.419.063.042	17.807.506.390	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	170.537.953	203.374.842	-	1.419.063.042	17.807.506.390	-	-
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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

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

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

Kredi riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2024	Nakit ve nakit benzerleri		Ters repo alacakları		Finansal yatırımlar	Diğer alacaklar	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	194.682.151	534.926.313	-	716.552.298	10.094.579.902	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	194.682.151	534.926.313	-	716.552.298	10.094.579.902	-	-
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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

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

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

Likidite riski

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

31 Aralık 2025						
	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	Defter değeri
Diğer borçlar	39.543.117	-	-	-	39.543.117	39.543.117
Toplam yükümlülükler	39.543.117	-	-	-	39.543.117	39.543.117
31 Aralık 2024						
	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	Defter değeri
Takas borçları	4	-	-	-	4	4
Diğer borçlar	25.406.604	-	-	-	25.406.604	25.406.604
Toplam yükümlülükler	25.406.608	-	-	-	25.406.608	25.406.608

İŞ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

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

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

Faiz Oranı Riski

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

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

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri	356.556.057	711.247.302
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	1.419.063.042	716.552.298
Finansal yatırımlar	8.700.141.597	3.679.234.118
Değişken faizli finansal araçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Finansal yatırımlar	9.107.364.793	6.415.345.784
Faiz artışı / (azalışı)		
%1	91.073.648	64.153.458
(%1)	(91.073.648)	(64.153.458)

İŞ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

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

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

Fiyat Riski

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

Kur riski

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

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

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

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

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

20 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

İŞ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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



İŞ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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

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

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

Gökçe Yaşar Temel, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Mart 2026

İŞ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

İş Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

İş Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 10.414.658 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 19.560.939.110 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 460.452.388 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 2 Ocak 1992 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Fon kurulduğu günden itibaren süresizdir.

İŞ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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 42,48200 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 28,88152 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %47,09'dur.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yılbaşına göre fiyat artış oranı %47,09'dur.

E. AYLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Devlet Tahvili	32,81
Finansman Bonosu	22,53
Özel Sektör Tahvili	16,44
Repo-Trepo	13,61
Kira Sertifikaları	8,28
Hazine Bonosu	3,76
Mevduat	2,57

İŞ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %44,21'dir.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı %3,82'dir.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 81,79'dur.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 185.790.328.983 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 183.043.647.795 TL'dir.

İŞ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRACCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Devlet Tahvili																			
TRT140126T37	TL	HAZINE	14/01/26	13	TRT140126T37	31,19		424.500.000,000	107,040400	31/12/25	31,190823		809536077563050773	109,090065	463,087,325,66	2,60	2,37	2,37	
TRT080426T16	TL	HAZINE	08/04/26	97	TRT080426T16	44,79		96.000.000,000	104,100000	19/12/25	44,794873		809061088539852640	110,012508	105,612,007,25	0,59	0,54	0,54	
TRT200526T19	TL	HAZINE	20/05/26	139	TRT200526T19	43,41		540.000.000,000	107,946600	30/09/25	43,410786		805893945296042056	105,150816	567,814,403,85	3,19	2,90	2,90	
TRT080726T13	TL	HAZINE	08/07/26	188	TRT080726T13	44,64		140.000.000,000	107,388200	28/11/24	44,644839		7937822274960235976	110,532721	154,745,809,68	0,87	0,79	0,79	
TRT120826T16	TL	HAZINE	12/08/26	223	TRT120826T16	37,41		1.159.000.000,000	107,572800	29/12/25	42,597679		809378022766558384	114,549684	1.327,584,479,62	7,41	6,75	6,79	
TRT190826T19	TL	HAZINE	19/08/26	230	TRT190826T19	42,59		155.650.000,000	107,214000	31/12/25	42,593196		809023155388693336	105,846846	164,750,616,36	0,93	0,84	0,84	
TRT041126T11	TL	HAZINE	04/11/26	307	TRT041126T11	41,39		2.718.000,000	108,833800	12/10/22	41,386784		763027268284413040	105,116149	2,857,056,93	0,02	0,02	0,01	
TRT100227T13	TL	HAZINE	10/02/27	405	TRT100227T13	37,47		2.000.000,000	101,269200	22/10/25	37,466682		806804890679653245	110,850599	2,217,011,98	0,01	0,01	0,01	
TRT050527T17	TL	HAZINE	05/05/27	489	TRT050527T17	47,70		1.607.000,000	104,951500	14/08/24	47,701122		789625846129306474	99,961402	1,606,379,73	0,01	0,01	0,01	
TRT050527T33	TL	HAZINE	05/05/27	489	TRT050527T33	37,43		52.000.000,000	99,470700	26/11/25	37,430385		8081900550208559813	112,778197	58,644,662,45	0,33	0,30	0,30	
TRT160627T13	TL	HAZINE	16/06/27	531	TRT160627T13	42,38		1.038.142,317,000	105,204600	18/12/25	42,377563		809023155388693470	102,782443	1,067,028,036,08	5,99	5,45	5,45	
TRT140727T14	TL	HAZINE	14/07/27	559	TRT140727T14	37,32		49.000.000,000	106,425500	11/09/25	37,320344		805182011517046391	121,466496	59,518,582,88	0,33	0,30	0,30	
TRT131027T10	TL	HAZINE	13/10/27	650	TRT131027T10	46,45		213.192.000,000	106,727100	16/06/25	46,445658		801737791342997019	109,490375	233,424,721,19	1,31	1,19	1,19	
TRT190128T14	TL	HAZINE	19/01/28	748	TRT190128T14	46,75		50.500.000,000	101,950800	14/02/24	46,754838		782383088159258734	102,020999	54,550,604,38	0,31	0,28	0,28	
TRT10328T12	TL	HAZINE	10/03/28	790	TRT10328T12	44,97		258.000.000,000	103,198700	19/12/25	44,972813		809100396080537732	102,987733	265,708,352,42	1,49	1,36	1,36	
TRT170528T12	TL	HAZINE	17/05/28	867	TRT170528T12	45,66		60.000.000,000	105,942200	06/05/25	45,661272		796314999948000964	104,654786	62,792,871,49	0,35	0,32	0,32	
TRT060928T11	TL	HAZINE	06/09/28	979	TRT060928T11	44,42		207.000.000,000	102,673300	22/12/25	44,415069		809100396080545107	102,200855	211,555,769,97	1,19	1,08	1,08	
TRT130928T12	TL	HAZINE	13/09/28	986	TRT130928T12	44,73		900.000,000	94,479000	29/12/23	44,733437		776603760165741772	106,534859	958,813,73	0,01	0,01	0,00	
TRT061228T16	TL	HAZINE	06/12/28	1070	TRT061228T16	44,38		243.000.000,000	107,505800	04/12/25	44,383622		808467352260853385	102,239833	248,442,795,03	1,40	1,27	1,27	
TRT070329T15	TL	HAZINE	07/03/29	1161	TRT070329T15	44,69		340.000.000,000	100,968100	22/12/25	44,689541		809100396080545111	101,825006	346,205,020,32	1,54	1,77	1,77	
TRT130629T30	TL	HAZINE	13/06/29	1259	TRT130629T30	44,03		158.000,000	107,639000	29/12/25	44,032164		80849045388628279	101,332245	160,104,946,40	0,90	0,82	0,82	
TRT040729T14	TL	HAZINE	04/07/29	1280	TRT040729T14	51,58		418.615,575,000	113,686400	29/12/25	51,578140		809378022766558138	122,006952	510,740,104,82	2,87	2,61	2,61	
TRT031029T10	TL	HAZINE	03/10/29	1371	TRT031029T10	44,21		97.450.000,000	98,269200	20/08/25	44,206031		804312022941506171	103,405658	100,768,813,34	0,57	0,51	0,52	
TRT050630T11	TL	HAZINE	05/06/30	1616	TRT050630T11	43,93		149.309,960,000	94,288000	31/12/25	43,927122		808981923702652825	96,806529	144,541,790,41	0,81	0,74	0,74	
TRT160431T19	TL	HAZINE	16/04/31	1931	TRT160431T19	43,94		583.000,000	99,707800	24/12/25	43,935784		809229275510758307	101,128856	589,581,230,87	3,31	3,01	3,01	
								6.439.584.852.000							6.904.842.206.84	38,74	35,25	35,28	
GRUP TOPLAMI																			
Özel Sektör																			
Finanman Bonosu																			
TRFISFN12610	TL	İŞ LEASING	06/01/26	5	TRFISFN12610	55,93		11.070.000,000	100,000000	07/01/25	55,931993			109,784258	12,153,117,40	0,07	0,06	0,06	
TRFCARF12612	TL	CARREFOURSA SABANCI TIC. MER. A.Ş.	06/01/26	5	TRFCARF12612	51,28		171.890.000,000	100,000000	09/07/25	51,278335			122,091903	209,863,772,56	1,18	1,07	1,07	
TRFDNFK12618	TL	DENİZ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	28/01/26	27	TRFDNFK12618	48,02		50.000.000,000	100,000000	30/07/25	48,015969			106,888043	53,444,021,69	0,30	0,27	0,27	
TRFISFA12617	TL	İŞ FAKTORİNG A.Ş.	29/01/26	28	TRFISFA12617	40,62		44.000.000,000	107,744300	04/12/25	40,619570		808506934679442300	136,224890	59,398,951,70	0,34	0,31	0,31	
TRFDNFK22617	TL	DENİZ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	04/02/26	34	TRFDNFK22617	47,83		50.000.000,000	100,000000	06/08/25	47,833582			106,294920	53,147,460,24	0,30	0,27	0,27	
TRFCARF22611	TL	CARREFOURSA SABANCI TIC. MER. A.Ş.	09/02/26	39	TRFCARF22611	44,72		50.000.000,000	100,000000	13/08/25	44,719153			116,274932	58,137,465,89	0,33	0,30	0,30	
TRFISFA22616	TL	İŞ FAKTORİNG A.Ş.	09/02/26	39	TRFISFA22616	49,06		62.000.000,000	100,000000	13/08/25	49,063526			116,673870	72,337,799,67	0,41	0,37	0,37	
TRFISFN22627	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	10/02/26	40	TRFISFN22627	40,52		7.500.000,000	100,000000	11/02/25	40,519903			135,251669	10,143,875,15	0,06	0,05	0,05	
TRFYAZ22612	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG	11/02/26	41	TRFYAZ22612	48,47		24.000.000,000	100,000000	12/02/25	48,468782			105,562985	25,335,116,49	0,14	0,13	0,13	
TRFQNB22633	TL	QNB FİNANSBANK A.Ş.	13/02/26	43	TRFQNB22633	44,01		255.000,000	100,000000	08/11/25	44,012344			114,900544	292,996,386,80	1,65	1,50	1,50	
TRFYKYM22665	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	16/02/26	46	TRFYKYM22665	45,42		20.000.000,000	91,087000	17/11/25	45,418993			95,390567	19,078,113,49	0,11	0,10	0,10	
TRFISFA22624	TL	İŞ FAKTORİNG A.Ş.	16/02/26	46	TRFISFA22624	48,56		20.000.000,000	100,000000	20/08/25	48,509757			115,640225	23,128,044,92	0,13	0,12	0,12	
TRFOYMD22620	TL	OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	17/02/26	47	TRFOYMD22620	45,02		40.870.000,000	94,457000	23/12/25	45,017457			95,326659	38,960,005,72	0,22	0,20	0,20	
TRFYKYM22624	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	18/02/26	48	TRFYKYM22624	44,36		35.000.000,000	83,438000	22/08/25	44,363222			95,286279	33,350,197,78	0,19	0,17	0,17	
TRFDNZY22616	TL	DENİZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	18/02/26	48	TRFDNZY22616	45,35		30.000.000,000	100,204800	29/11/25	45,354847		808110560737639240	104,504630	31,351,389,03	0,18	0,16	0,16	
TRPHALK22639	TL	HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	18/02/26	48	TRPHALK22639	45,42		10.000.000,000	100,000000	19/11/25	45,421088			104,510240	10,451,023,95	0,06	0,05	0,05	

İŞ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

MENKUL KIYMET	DOVİZ CİNSİ	İHRACCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN (GÜN)	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SIKLIĞI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONT/O GRANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD ÖRNE)	TOPLAM (FTD ÖRNE)	
TRFISMD22616	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	19/02/26	49	TRFISMD22616	45.01		21.000.000,000	90,873000	17/11/25	45,005026			95,133411	19.978.016,30	0,11	0,10	0,10		
TRFISMD22624	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	20/02/26	50	TRFISMD22624	45.42		170.000.000,000	91,131000	25/11/25	45,418593		808150692912043143	94,999932	161.499.884,96	0,91	0,82	0,83		
TRFAKYM22632	TL	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	24/02/26	54	TRFAKYM22632	44.97		30.000.000,000	100,000000	03/12/25	44,972038			102,994579	30.898.373,56	0,17	0,16	0,16		
TRFTCEL22617	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	24/02/26	54	TRFTCEL22617	45.29		50.000.000,000	100,000000	05/12/25	45,298218			104,391928	52.195.964,08	0,29	0,27	0,27		
TRFPYKM22640	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	26/02/26	56	TRFPYKM22640	44.34		155.000.000,000	83,836400	04/12/25	44,339161			94,524968	144.913.699,88	0,82	0,75	0,75		
TRPHALK22647	TL	HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	27/02/26	57	TRPHALK22647	45.42		18.000.000,000	100,000000	28/11/25	45,421088			808506934679442321	103,549702	18.638.946,33	0,10	0,10	0,10	
TRFQNB22625	TL	QNB FİNANSBANK A.Ş.	27/02/26	57	TRFQNB22625	39.65		50.000.000,000	100,000000	07/03/25	39,652768			131,588764	65.794.381,94	0,37	0,34	0,34		
TRFPYKM22681	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	27/02/26	57	TRFPYKM22681	45.07		20.000.000,000	100,000000	28/11/25	45,072768			103,526573	20.705.314,55	0,12	0,11	0,11		
TRFPYKM32615	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	02/03/26	60	TRFPYKM32615	44.40		250.000.000,000	83,344000	02/09/25	44,398538			94,139199	235.347.997,91	1,32	1,20	1,20		
TRPHALK32612	TL	HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	04/03/26	62	TRPHALK32612	44.76		10.000.000,000	100,000000	03/12/25	44,759911			102,982597	10.296.259,86	0,06	0,05	0,05		
TRFISFA32615	TL	İŞ FAKTORİNG A.Ş.	06/03/26	64	TRFISFA32615	39.61		14.250.000,000	100,000000	12/03/25	39,614489			130,959076	18.661.668,99	0,10	0,09	0,10		
TRFAKYM32615	TL	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	10/03/26	68	TRFAKYM32615	44.92		50.000.000,000	100,000000	10/12/25	44,918704			102,261371	51.130.685,41	0,29	0,26	0,26		
TRFDNFK32616	TL	DENİZ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	11/03/26	69	TRFDNFK32616	40.02		25.000.000,000	100,000000	12/03/25	40,019480			131,266020	32.816.504,92	0,18	0,17	0,17		
TRFDNZY32615	TL	DENİZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	13/03/26	71	TRFDNZY32615	44.84		35.000.000,000	100,000000	10/12/25	44,839109			102,237985	35.790.294,61	0,20	0,18	0,18		
TRFISFN32618	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	17/03/26	75	TRFISFN32618	39.52		15.000.000,000	100,000000	18/03/25	39,519041			136,172132	19.525.819,78	0,11	0,10	0,10		
TRFTKNO32614	TL	TEKNOVA İÇ VE DİŞ TİCARİT A.Ş.	17/03/26	75	TRFTKNO32614	44.66		12.340.000,000	100,000000	04/12/25	44,664377			808506934679442293	111,206819	13.722.921,49	0,08	0,07	0,07	
TRFCOLA32615	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.	18/03/26	76	TRFCOLA32615	47.43		90.000.000,000	100,000000	20/03/25	47,429043			101,694819	91.525.337,02	0,51	0,47	0,47		
TRFAKYM32623	TL	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	24/03/26	82	TRFAKYM32623	44.28		30.000.000,000	100,000000	17/12/25	44,275670			101,517796	30.455.338,92	0,17	0,16	0,16		
TRFISMD32615	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	25/03/26	83	TRFISMD32615	44.25		26.000.000,000	90,631000	17/12/25	44,232127			92,005977	23.921.554,03	0,13	0,12	0,12		
TRFPYKM32616	TL	QNB FİNANSBANK A.Ş.	27/03/26	85	TRFPYKM32616	44.44		475.000.000,000	100,000000	19/09/25	44,436407			111,044478	527.461.271,05	2,96	2,89	2,70		
TRFPYKM32631	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	30/03/26	88	TRFPYKM32631	44.12		40.000.000,000	100,000000	17/12/25	44,121683			101,513341	40.605.336,54	0,23	0,21	0,21		
TRFPYKM32649	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	31/03/26	89	TRFPYKM32649	44.76		120.000.000,000	100,000000	31/12/25	44,760547			100,101397	120.121.676,15	0,67	0,61	0,61		
TRFGFYH42611	TL	GARANTİ FİLO HİZMETLERİ A.Ş.	08/04/26	97	TRFGFYH42611	44.66		31.500.000,000	100,000000	04/12/25	44,664132			808506934679442319	106,759104	34.259.117,80	0,19	0,17	0,18	
TRFDENK42614	TL	DOĞAN YATIRIM BANKASI A.Ş.	09/04/26	98	TRFDENK42614	44.04		10.000.000,000	100,000000	10/10/25	44,037056			108,651720	10.865.172,04	0,06	0,05	0,06		
TRFISMD42614	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	14/04/26	103	TRFISMD42614	44.06		40.000.000,000	84,573400	04/12/25	44,061967			808506934679442322	90,210830	36.084.332,08	0,20	0,18	0,18	
TRFISMD42622	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	14/04/26	103	TRFISMD42622	44.15		60.000.000,000	84,467400	04/12/25	44,154369			808506934679442261	90,194509	54.116.705,23	0,30	0,28	0,28	
TRFPYKM42614	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	14/04/26	103	TRFPYKM42614	44.04		40.000.000,000	84,517000	04/12/25	44,035861			808506934679442262	90,215444	36.086.177,50	0,20	0,18	0,18	
TRFAKYM42614	TL	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	14/04/26	103	TRFAKYM42614	44.04		12.690.000,000	100,000000	15/10/25	44,037299			108,110004	13.719.159,51	0,08	0,07	0,07		
TRFPYKM42622	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	15/04/26	104	TRFPYKM42622	44.16		30.000.000,000	84,812500	04/12/25	44,157763			808506934679442325	90,103578	27.031.073,53	0,15	0,14	0,14	
TRFPYKM42648	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	17/04/26	106	TRFPYKM42648	44.21		8.500.000,000	83,566000	20/10/25	44,208179			89,914057	7.642.694,83	0,04	0,04	0,04		
TRFCOLA42614	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.	24/04/26	113	TRFCOLA42614	48.94		61.000.000,000	100,145100	06/10/25	48,937735			806171022226241030	107,821410	65.771.060,05	0,37	0,34	0,34	
TRFISGY42612	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	27/04/26	116	TRFISGY42612	45.62		20.000.000,000	100,000000	30/10/25	45,620971			106,702083	21.340.416,53	0,12	0,11	0,11		
TRFISFN42625	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	29/04/26	118	TRFISFN42625	51.37		7.500.000,000	100,000000	30/04/25	51,369600			131,284817	9.846.361,29	0,06	0,05	0,05		
TRFQNBFS2615	TL	QNB Finans Faktoring A.Ş.	05/05/26	124	TRFQNBFS2615	44.01		50.000.000,000	83,371000	04/11/25	44,013751			88,345829	44.172.914,59	0,25	0,23	0,23		
TRFTKNO32612	TL	TEKNOVA İÇ VE DİŞ TİCARİT A.Ş.	06/05/26	125	TRFTKNO32612	44.44		55.650.000,000	100,000000	10/11/25	44,438364			105,377843	58.642.769,66	0,33	0,30	0,30		
TRFQNBFS2614	TL	QNB FİNANSBANK A.Ş.	08/05/26	127	TRFQNBFS2614	43.41		70.000.000,000	100,388100	04/12/25	43,412681			105,583337	73.808.136,11	0,42	0,38	0,38		
TRFQNBFS2623	TL	QNB Finans Faktoring A.Ş.	12/05/26	131	TRFQNBFS2623	44.01		20.000.000,000	83,371000	11/11/25	44,013751			87,730008	17.546.001,52	0,10	0,09	0,09		
TRFISFN52616	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	13/05/26	132	TRFISFN52616	50.03		10.000.000,000	100,000000	14/05/25	50,029715			129,413920	12.941.392,02	0,07	0,07	0,07		
TRFQNBFS2631	TL	QNB Finans Faktoring A.Ş.	21/05/26	140	TRFQNBFS2631	43.96		90.000.000,000	83,442000	04/12/25	43,964129			808506934679442329	86,956034	78.260.430,44	0,44	0,40	0,40	
TRFISFN52624	TL	İŞ LEASİNG	22/05/26	141	TRFISFN52624	48.03		25.000.000,000	100,000000	23/05/25	48,027162			127,078626	31.769.659,11	0,18	0,16	0,16		
TRFTKNO32611	TL	TEKNOVA İÇ VE DİŞ TİCARİT A.Ş.	03/06/26	153	TRFTKNO32611	44.04		60.000.000,000	100,000000	04/12/25	44,037299			102,839796	61.703.277,86	0,35	0,32	0,32		
TRFISFA2612	TL	İŞ FAKTORİNG A.Ş.	08/06/26	158	TRFISFA2612	44.86		131.000.000,000	100,000000	10/12/25	44,855043			102,197544	133.878.782,70	0,75	0,68	0,68		
TRFLKMM62617	TL	BİLKÖM BİLİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	15/06/26	165	TRFLKMM62617	46.16		36.000.000,000	100,000000	19/12/25	46,164790			101,361053	36.489.978,96	0,20	0,19	0,19		
TRFISFN62615	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	18/06/26	168	TRFISFN62615	46.03		40.000.000,000	100,000000	19/06/25	46,025392			122,545054	49.018.021,65	0,28	0,25	0,25		
TRFQNBBS2613	TL	QNB FİNANSBANK A.Ş.	19/06/26	169	TRFQNBBS2613	42.22		50.000.000,000	100,000000	19/12/25	42,217121			101,282257	50.631.128,30	0,28	0,26	0,26		
TRFPEBS62613	TL	ANADOLU EPES BİRCİLİK VE MALT SANAYİ A.Ş.	22/06/26	172	TRFPEBS62613	47.02		133.000.000,000	100,000000	23/06/25	47,022765			122,478405	162.896.279,27	0,91	0,83	0,83		
TRFISFA62620	TL	İŞ FAKTORİNG A.Ş.	22/06/26	172	TRFISFA62620	47.23		70.000.000,000	100,000000	23/12/25	47,234578			100,958498	70.670.920,45	0,40	0,36	0,36		

İŞ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRACCI 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)
TRFYAZ2618	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG	25/06/26	175	TRFYAZ2618	52,94		13.500.000,000	100,000000	26/06/25	52,937124			100,758097	13.602.343,06	0,08	0,07	0,07	
TRFONBB62621	TL	QNB FINANSBANK A.Ş.	26/06/26	176	TRFONBB62621	42,22		50.000.000,000	100,000000	26/12/25	42,217121			100,580613	50.290.306,43	0,28	0,26	0,26	
TRFONBB72612	TL	QNB FINANSBANK A.Ş.	03/07/26	183	TRFONBB72612	42,15		40.000.000,000	100,000000	30/12/25	42,148740			100,192900	40.077.160,09	0,23	0,21	0,20	
TRFLFK72617	TL	HALK LEASING FİNANSAL KİRALAMA	30/07/26	210	TRFLFK72617	48,98		10.000.000,000	100,000000	01/08/25	48,979234			107,005884	10.700.588,41	0,06	0,05	0,05	
TRFEFES92610	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ A.Ş.	07/09/26	249	TRFEFES92610	47,92		17.430.000,000	100,000000	08/09/25	47,916435			102,607513	17.884.489,57	0,10	0,09	0,09	
TRFYAZK2610	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG	09/11/26	312	TRFYAZK2610	40,52		32.880.000,000	100,000000	10/11/25	40,519903			104,965743	34.512.736,19	0,19	0,18	0,18	
TRFISFNK2625	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	12/11/26	315	TRFISFNK2625	39,52		30.000.000,000	100,000000	13/11/25	39,519041			104,572273	31.371.682,02	0,18	0,16	0,16	
TRFYKYMA2615	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	04/12/26	337	TRFYKYMA2615	39,57		100.000.000,000	100,000000	05/12/25	39,567418			102,496740	102.496.740,00	0,58	0,52	0,52	
GRUP TOPLAM								4.043.670.000,000								4.271.864.186,88	24,00	21,83	21,87
Özel Sektör Tahvil																			
TRSYKKB12612	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	21/01/26	20	TRSYKKB12612	39,98		20.000.000,000	100,000000	20/01/25	39,980554			137,551137	27.510.227,31	0,15	0,14	0,14	
TRSFN2612	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	05/02/26	35	TRSFN2612	42,18		9.600.000,000	100,000000	21/01/25	42,175610			139,460470	13.388.205,09	0,08	0,07	0,07	
TRFEFES2617	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ A.Ş.	16/02/26	46	TRFEFES2617	48,35		60.000.000,000	100,000000	17/02/25	48,349560			104,982639	62.989.583,21	0,35	0,32	0,32	
TRSKCTF22627	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	18/02/26	48	TRSKCTF22627	40,92		30.000.000,000	100,000000	14/02/25	40,918231			135,211225	40.563.367,45	0,23	0,21	0,21	
TRFGFYH2613	TL	GARANTİ FİLO HİZMETLERİ A.Ş.	19/02/26	49	TRFGFYH2613	44,43		35.000.000,000	100,000000	20/02/25	44,430011			104,320952	36.512.333,19	0,21	0,19	0,19	
TRSFISE32613	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	03/03/26	61	TRSFISE32613	50,03		17.750.000,000	101,304200	12/08/24	50,031024		789546406414224110	103,505505	18.372.227,07	0,10	0,09	0,09	
TRSAKFK32611	TL	AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	04/03/26	62	TRSAKFK32611	54,25		10.000.000,000	100,000000	07/03/24	54,246756			102,557133	10.255.713,29	0,06	0,05	0,05	
TRSVEST32614	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	18/03/26	76	TRSVEST32614	65,01		70.000.000,000	100,000000	12/02/25	65,012061			103,781620	72.647.134,21	0,41	0,37	0,37	
TRSYKFK42610	TL	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	02/04/26	91	TRSYKFK42610	64,11		7.500.000,000	100,000000	04/04/24	64,113076			109,538121	8.215.359,05	0,05	0,04	0,04	
TRSAKFK42610	TL	AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	07/04/26	96	TRSAKFK42610	105,57		10.000.000,000	100,000000	05/04/24	105,572912			100,197628	10.019.762,81	0,06	0,05	0,05	
TRSMBKF42614	TL	Mercedes Benz Kamyon Finansman A.Ş.	20/04/26	109	TRSMBKF42614	41,00		105.500.000,000	100,631300	24/07/25	40,998259		803243572517233151	131,140181	138.352.891,47	0,78	0,71	0,71	
TRSOVKO42614	TL	OTOKOC OTOMOTİV SA. TİC. AŞ	22/04/26	111	TRSOVKO42614	57,01		80.000.000,000	100,000000	26/04/24	57,006997			109,030421	87.224.336,53	0,49	0,44	0,45	
TRSAKFK42636	TL	AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	28/04/26	117	TRSAKFK42636	54,22		10.000.000,000	100,000000	21/04/25	54,219053			106,868286	10.686.828,55	0,06	0,06	0,05	
TRSORFN52619	TL	ORFİN FİNANSMAN	12/05/26	131	TRSORFN52619	48,94		25.000.000,000	100,000000	29/04/25	48,944159			106,535449	26.633.862,31	0,15	0,14	0,14	
TRSFISE52611	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	13/05/26	132	TRSFISE52611	54,51		30.000.000,000	100,000000	03/05/24	54,507828			106,402307	31.920.692,16	0,18	0,16	0,16	
TRSAKCL52619	TL	ARÇELİK A.Ş.	15/05/26	134	TRSAKCL52619	48,72		100.000.000,000	100,000000	13/05/25	48,718657			105,472556	105.472.556,30	0,59	0,54	0,54	
TRSDVTF2610	TL	VOLKSWAGEN DOĞUŞ TÜKETİCİ FİNANSMANI A.Ş.	05/06/26	155	TRSDVTF2610	50,73		15.500.000,000	100,000000	05/06/24	50,734253			103,314031	16.013.674,78	0,09	0,08	0,08	
TRSAKFK62618	TL	AKLEASE	09/06/26	159	TRSAKFK62618	48,18		13.550.000,000	100,000000	05/06/24	48,184439			103,174083	13.980.088,24	0,08	0,07	0,07	
TRSAKFK72617	TL	AKLEASE	03/07/26	183	TRSAKFK72617	52,95		15.000.000,000	100,000000	03/07/24	52,954247			111,029887	16.654.483,07	0,09	0,09	0,09	
TRSORFN72617	TL	ORFİN FİNANSMAN	03/07/26	183	TRSORFN72617	49,86		16.850.000,000	100,000000	18/06/25	49,864403			101,114551	17.047.913,28	0,10	0,09	0,09	
TRSKCTF72614	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	08/07/26	188	TRSKCTF72614	45,97		22.000.000,000	100,000000	27/06/25	45,966743			121,507201	26.731.584,32	0,15	0,14	0,14	
TRSFN72617	TL	İŞ LEASING	09/07/26	189	TRSFN72617	59,04		5.000.000,000	100,000000	09/07/24	59,044303			107,168992	5.358.449,62	0,03	0,03	0,03	
TRSKCTF72622	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	16/07/26	196	TRSKCTF72622	44,45		51.000.000,000	100,819300	20/08/25	44,448630		804312022941505569	118,802245	60.589.144,77	0,34	0,31	0,31	
TRSTPRS72614	TL	TÜPRAŞ-TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.	20/07/26	200	TRSTPRS72614	49,25		50.000.000,000	100,000000	21/04/25	49,248597			108,277081	54.138.540,65	0,30	0,28	0,28	
TRSENSA72617	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	24/07/26	204	TRSENSA72617	49,09		150.000.000,000	100,000000	26/07/24	49,085954			107,789041	161.683.561,82	0,91	0,83	0,83	
TRSYKFK72617	TL	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	27/07/26	207	TRSYKFK72617	48,95		20.000.000,000	100,000000	29/07/24	48,945512			107,430097	21.486.019,35	0,12	0,11	0,11	
TRSYAZ82619	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG	06/08/26	217	TRSYAZ82619	49,29		50.000.000,000	100,000000	08/08/24	49,288553			106,340808	53.170.404,21	0,30	0,27	0,27	
TRSAKFK82616	TL	AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	10/08/26	221	TRSAKFK82616	46,50		21.810.000,000	100,000000	29/07/25	46,497780			107,028974	23.343.019,21	0,13	0,12	0,12	
TRSCARF82618	TL	CARREFOURSA SABANCI TİC. MER. A.Ş.	14/08/26	225	TRSCARF82618	48,62		17.500.000,000	100,000000	13/08/25	48,624108			105,477556	18.458.572,24	0,10	0,09	0,09	
TRSKFT82616	TL	KOÇ FİAT KREDİ FİNANSMAN A.Ş.	24/08/26	235	TRSKFT82616	50,30		19.000.000,000	100,000000	30/04/25	50,299736			131,603439	25.004.653,44	0,14	0,13	0,13	
TRSKCTF92612	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	08/09/26	250	TRSKCTF92612	40,75		50.000.000,000	100,000000	14/08/25	40,742338			114,007825	57.003.912,64	0,32	0,29	0,29	
TRSFAS92619	TL	OPET PETROL CÜLÜK A.Ş.	08/09/26	250	TRSFAS92619	48,24		49.000.000,000	100,000000	10/09/24	48,236319			102,335477	50.144.383,59	0,28	0,26	0,26	
TRSMBKF92619	TL	Mercedes Benz Kamyon Finansman A.Ş.	22/09/26	264	TRSMBKF92619	40,92		111.500.000,000	100,000000	18/09/25	40,918684			110,370745	123.063.380,75	0,69	0,63	0,63	
TRSKFT92615	TL	Koç Fiat Kredi Finansman A.Ş.	24/09/26	266	TRSKFT92615	45,16		25.000.000,000	100,000000	01/07/25	45,159575			120,666847	30.166.711,88	0,17	0,15	0,15	
TRSAKFK92623	TL	AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	29/09/26	271	TRSAKFK92623	43,89		24.280.000,000	100,000000	09/09/25	43,887256			102,319303	24.843.126,68	0,14	0,13	0,13	
TRSDVTF2614	TL	VOLKSWAGEN DOĞUŞ TÜKETİCİ FİNANSMANI A.Ş.	08/10/26	280	TRSDVTF2614	46,41		28.240.000,000	100,000000	08/10/24	46,412223			109,394207	30.892.923,95	0,17	0,16	0,16	
TRSCARF2638	TL	CARREFOURSA SABANCI TİC. MER. A.Ş.	13/10/26	285	TRSCARF2638	41,44		26.000.000,000	100,000000	10/10/25	41,437501			108,202669	28.132.693,81	0,16	0,14	0,14	

İŞ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRACCI 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	GÖNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
TRSENSAE2619	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	19/10/26	291	TRSENSAE2619	49,12		50.000.000,00	100,000000	21/10/24	49,122710			108,321110	54.160.554,87	0,30	0,28	0,28	
TRSDVTFE2630	TL	VOLKSWAGEN DOĞUŞ TÜKETİCİ FİNANSMANI A.Ş.	27/10/26	299	TRSDVTFE2630	49,23		13.000.000,00	100,000000	08/10/25	49,229065			107,036344	13.914.724,69	0,08	0,07	0,07	
TRSKCTFK2610	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	12/11/26	315	TRSKCTFK2610	40,60		84.000.000,00	100,000000	23/10/25	40,600161			106,753185	89.672.675,57	0,50	0,46	0,46	
TRSORPNA2617	TL	ORFİN FİNANSMAN	03/12/26	336	TRSORPNA2617	47,65		41.470.000,00	100,000000	19/11/25	47,650246			104,697709	43.418.139,73	0,24	0,22	0,22	
TRSKCTF12727	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	08/01/27	372	TRSKCTF12727	39,22		15.000.000,00	100,000000	11/12/25	39,220227			101,921969	15.288.295,37	0,09	0,08	0,08	
TRSEFES12710	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.	13/01/27	377	TRSEFES12710	39,03		30.000.000,00	100,000000	19/12/25	39,031773			101,180591	30.354.177,39	0,17	0,15	0,16	
TRSOFA22715	TL	OPET PETROLÇÜLÜK A.Ş.	01/02/27	396	TRSOFA22715	48,77		110.000.000,00	100,000000	04/06/25	48,770281		801263352075610418	106,515677	117.167.244,30	0,66	0,60	0,60	
TRSKCTF22718	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	05/02/27	400	TRSKCTF22718	39,07		25.000.000,00	100,000000	18/12/25	39,073595			101,273150	25.318.287,39	0,14	0,13	0,13	
TRSENSA22711	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	10/02/27	405	TRSENSA22711	48,23		200.000.000,00	100,000000	10/02/25	48,231946			105,823496	211.646.992,39	1,19	1,08	1,08	
TRSKCTF22726	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	12/02/27	407	TRSKCTF22726	39,15		30.000.000,00	100,000000	24/12/25	39,148056			100,726723	30.218.016,86	0,17	0,15	0,15	
TRSKFTF22711	TL	Koç Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	23/02/27	418	TRSKFTF22711	39,27		11.000.000,00	100,000000	01/09/25	39,272982			111,708703	12.287.957,36	0,07	0,06	0,06	
TRSENSA32710	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	03/03/27	426	TRSENSA32710	48,00		170.000.000,00	101,336200	27/05/25	47,996093		800947242482631410	103,163658	175.378.218,27	0,98	0,90	0,90	
TRSKFTF32710	TL	KOÇ STELLANTIS FİNANSMAN A.Ş.	05/03/27	428	TRSKFTF32710	38,86		10.000.000,00	100,000000	05/12/25	38,855095			103,008113	10.300.811,30	0,06	0,05	0,05	
TRSKFTF42719	TL	KOÇ STELLANTIS FİNANSMAN A.Ş.	13/04/27	467	TRSKFTF42719	38,94		13.000.000,00	100,000000	17/12/25	38,944468			101,360837	13.176.908,83	0,07	0,07	0,07	
TRSAKFK52718	TL	AKLEASE	05/05/27	489	TRSAKFK52718	49,12		36.650.000,00	100,000000	30/04/25	49,124485			107,493315	39.396.299,85	0,22	0,20	0,20	
TRSENSA52718	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	12/05/27	496	TRSENSA52718	49,14		50.000.000,00	100,000000	14/05/25	49,142845			105,628510	52.814.255,03	0,30	0,27	0,27	
TRSYKFK72716	TL	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	01/07/27	546	TRSYKFK72716	74,03		26.000.000,00	100,000000	03/07/25	74,032677			100,304063	26.079.056,36	0,15	0,13	0,13	
TRSENSA72716	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	14/07/27	559	TRSENSA72716	50,07		150.000.000,00	100,000000	18/07/25	50,066344			108,818121	163.227.181,08	0,92	0,83	0,83	
TRSOFA282719	TL	OPET PETROLÇÜLÜK A.Ş.	13/08/27	589	TRSOFA282719	48,42		150.000.000,00	100,000000	15/08/25	48,420221			105,330104	157.995.156,33	0,89	0,81	0,81	
TRSOFA2E2722	TL	OPET PETROLÇÜLÜK A.Ş.	26/10/27	663	TRSOFA2E2722	48,96		140.000.000,00	100,000000	30/10/25	48,955428			107,119860	149.967.804,27	0,84	0,77	0,77	
TRISIRK2711	TL	İŞ LEASING	19/11/27	687	TRISIRK2711	45,63		40.000.000,00	100,000000	21/11/25	45,634334			104,313188	41.725.275,20	0,23	0,21	0,21	
GRUP TOPLAMI								2.788.710.000,00								3.032.180.364,64	17,03	16,60	16,61
GRUP TOPLAMI								6.840.280.000,00								7.303.834.553,10	41,03	37,33	37,38
Bono																			
TRB110326T12	TL	HAZİNE	11/03/26	69	TRB110326T12	38,28		48.000.000,00	81,176100	24/07/25	38,275582		803205639366087212	94,057475	45.147.588,13	0,25	0,23	0,23	
TRB170626T13	TL	HAZİNE	17/06/26	167	TRB170626T13	36,82		867.848.901,00	80,948600	22/12/25	36,817654		809100396080544277	86,638377	751.890.203,48	4,22	3,84	3,84	
GRUP TOPLAMI								915.848.901,00								737.037.791,61	4,47	4,07	4,07
GRUP TOPLAMI								14.195.713.753,00								15.005.714.551,55	84,24	76,65	76,73
T.REPO																			
TREPOTEMINAT	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TREPOTEMINAT			38.000.000,00	37,960000	31/12/25		100,000,00	1659487	38.079.040,00	37,960000	38.039.499,47	2,68	0,19	0,19
TREPOTEMINAT	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TREPOTEMINAT			116.000.000,00	37,960000	31/12/25		100,000,00	1659484	116.241.280,00	37,960000	116.120.577,33	8,18	0,59	0,59
TREPOTEMINAT	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TREPOTEMINAT			362.000.000,00	37,960000	31/12/25		100,000,00	1659488	362.752.960,00	37,960000	362.376.284,43	25,55	1,85	1,85
TREPOTEMINAT	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TREPOTEMINAT			62.000.000,00	37,960000	31/12/25		100,000,00	1659490	62.128.960,00	37,960000	62.064.446,51	4,37	0,32	0,32
TREPOTEMINAT	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TREPOTEMINAT			38.000.000,00	37,960000	31/12/25		100,000,00	1659489	38.079.040,00	37,960000	38.039.499,47	2,68	0,19	0,19
TREPOTEMINAT	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TREPOTEMINAT			730.000,00	36,490000	31/12/25		100,000,00	1659354	731.459,60	36,490000	730.729,44	0,05	0,00	0,00
TRT080530T19	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT080530T19			52.000.000,00	37,910000	31/12/25		7.635.195,00	809575659981650546	52.108.017,53	37,910000	52.053.980,74	3,67	0,27	0,27
TRT080530T19	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT080530T19			7.000.000,00	37,920000	31/12/25		1.027.810,00	809575659981650415	7.014.544,66	37,920000	7.007.268,56	0,49	0,04	0,04
TRT080530T19	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT080530T19			200.000.000,00	37,920000	31/12/25		29.365.995,00	809575659981650414	200.415.561,64	37,920000	200.207.673,00	14,11	1,02	1,02
TRT080530T19	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT080530T19			200.000.000,00	37,920000	31/12/25		29.365.995,00	809575659981650413	200.415.561,64	37,920000	200.207.673,00	14,11	1,02	1,02
TRT230233T10	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT230233T10			250.000,00	36,550000	31/12/25		52.890,00	809575659981650571	250.500,68	36,550000	250.250,21	0,02	0,00	0,00
TRT230233T10	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT230233T10			120.000,00	36,550000	31/12/25		25.390,00	809575659981650188	120.240,33	36,550000	120.120,11	0,01	0,00	0,00
TRT230233T10	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT230233T10			490.000,00	36,550000	31/12/25		103.665,00	809575659981650187	490.981,34	36,550000	490.490,42	0,03	0,00	0,00
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT280531T14			93.000.000,00	37,970000	31/12/25		14.916.740,00	809575659981650347	93.193.490,96	37,970000	93.096.695,21	6,56	0,47	0,48
TRT280531T14	TL	HAZİNE	02/01/26	1	TRT280531T14			248.000.000,00	37,970000	31/12/25		39.777.965,00	809575659981650332	248.515.975,89	37,970000	248.257.853,90	17,49	1,27	1,27
GRUP TOPLAMI								1.417.590.000,00								1.419.063.041,80	100,00	7,23	7,24
GRUP TOPLAMI								1.417.590.000,00								1.419.063.041,80	100,00	7,23	7,24

İŞ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRACCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖCEME 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)			
MEVDUAT																						
T.İŞ BANKASI A.Ş.	TL		02/01/26	1		38,16		153.021.317,500		31/12/25				153.341.278,79	38,160000	153.181.214,61	42,96	0,78	0,78			
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		21/01/26	20		38,50		93.789.500,250		17/12/25				97.252.003,03	38,500000	95.258.073,29	26,72	0,49	0,49			
DENİZBANK A.Ş.	TL		03/02/26	33		38,50		107.893.028,700		30/12/25				111.876.202,85	38,500000	108.116.769,52	30,32	0,55	0,55			
GRUP TOPLAMI								354.703.846,450											356.556.057,42	100,00	1,82	1,82
GRUP TOPLAMI								354.703.846,450											356.556.057,42	100,00	1,82	1,82
KİRA SERTİFİKALARI																						
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları																						
TRD150426T49	TL	HAZİNE	15/04/26	104	TRD150426T49	36,89		40.000.000,000	117,718500	26/02/25	36,892583		797384000174923677	109,593939		43,975,82	0,00	0,00	0,00			
TRD060526T15	TL	HAZİNE	06/05/26	125	TRD060526T15	35,77		3.000.000.000,000	104,849400	01/11/25	35,767305		808387637667829019	108,474835	3,254,245,04	0,02	0,02	0,02				
TRD120826T14	TL	HAZİNE	12/08/26	223	TRD120826T14	37,76		1.600.000.000,000	113,858000	20/08/25	37,756094		803205639366079645	115,909389	1,854,500,22	0,01	0,01	0,01				
TRD080927T34	TL	HAZİNE	08/09/27	615	TRD080927T34	45,94		490.400.000.000,000	114,215900	31/12/25	45,939808		809575659981643164	114,588614	561,942,564,32	3,16	2,87	2,87				
TRD061027T33	TL	HAZİNE	06/10/27	643	TRD061027T33	43,49		109.750.000.000,000	107,578200	31/12/25	43,485132		809495945388627329	109,547312	120,228,174,47	0,68	0,61	0,61				
TRD171127T13	TL	HAZİNE	17/11/27	685	TRD171127T13	41,38		165.000.000.000,000	100,014600	31/12/25	41,381484		807992363237644259	104,584177	172,563,891,34	0,97	0,88	0,88				
GRUP TOPLAMI								763.790.000,000											859.887.401,21	4,84	4,39	4,39
Özel Sektör Kira Sertifikaları																						
TRDEVKS12641	TL	Emlak Kabul Varlık Kiralama A.Ş.	07/01/26	6	TRDEVKS12641	44,30		167.000.000,000	108,967800	30/12/25	44,302607		809536077563040983	109,568963	182,980,168,05	1,03	0,93	0,94				
TRDZVKK12619	TL	ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.	09/01/26	8	TRDZVKK12619	44,07		100.000.000,000	109,123700	29/12/25	44,073434		809495945388627306	109,457449	109,457,448,56	0,61	0,56	0,56				
TRDHVKA12626	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	16/01/26	15	TRDHVKA12626	45,16		262.000.000,000	109,718400	29/12/25	45,162368		809495945388627389	110,523030	289,570,338,98	1,63	1,48	1,48				
TRDZVKK12627	TL	ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.	20/01/26	19	TRDZVKK12627	44,18		153.000.000,000	107,832000	30/12/25	44,179091		809536077563041350	108,048404	165,314,058,69	0,93	0,84	0,85				
TRDVVRK12654	TL	VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.	29/01/26	28	TRDVVRK12654	43,99		100.000.000,000	105,433800	30/12/25	43,989414		809536077563041340	105,844830	105,644,829,86	0,59	0,54	0,54				
TRDKTLM22626	TL	KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.	04/02/26	34	TRDKTLM22626	44,85		10.000.000,000	100,000000	27/10/25	44,851360			106,929695	10,692,969,52	0,06	0,05	0,05				
TRDEVKS22657	TL	Emlak Kabul Varlık Kiralama A.Ş.	05/02/26	35	TRDEVKS22657	43,77		50.000.000,000	100,000000	06/11/25	43,772379			105,728313	52,864,156,57	0,30	0,27	0,27				
TRDBRKT22626	TL	BEREKET VARLIK KİRALAMA A.Ş.	06/02/26	36	TRDBRKT22626	43,75		50.000.000,000	100,000000	06/11/25	43,747309			105,725484	52,862,742,19	0,30	0,27	0,27				
TRDBRKT22667	TL	BEREKET VARLIK KİRALAMA A.Ş.	13/02/26	43	TRDBRKT22667	44,97		90.000.000,000	102,679500	30/12/25	44,966713		809536077563042478	102,888134	92,599,320,90	0,52	0,47	0,47				
TRDZVKK22618	TL	ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.	13/02/26	43	TRDZVKK22618	43,22		40.000.000,000	100,000000	05/11/25	43,220930			105,835981	42,334,392,36	0,24	0,22	0,22				
TRDOVRL22626	TL	D Varlık Kiralama Anonim Şirketi	19/02/26	49	TRDOVRL22626	44,10		25.000.000,000	100,000000	20/11/25	44,100992			104,293979	26,073,394,64	0,15	0,13	0,13				
TRDKTSK22682	TL	KT Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.	19/02/26	49	TRDKTSK22682	43,75		12.500.000,000	100,000000	06/11/25	43,746679			105,725413	13,215,676,67	0,07	0,07	0,07				
TRDBRKT22642	TL	BEREKET VARLIK KİRALAMA A.Ş.	20/02/26	50	TRDBRKT22642	43,77		25.000.000,000	100,000000	21/11/25	43,772537			104,162536	26,040,633,91	0,15	0,13	0,13				
TRDKTSK22641	TL	KT Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.	24/02/26	54	TRDKTSK22641	44,69		20.000.000,000	100,000000	23/10/25	44,687414			107,306546	21,461,309,10	0,12	0,11	0,11				
TRDEVKS22665	TL	Emlak Kabul Varlık Kiralama A.Ş.	25/02/26	55	TRDEVKS22665	43,59		800.000,000	100,000000	19/11/25	43,594527			104,355197	834,841,57	0,00	0,00	0,00				
TRDZVKK22626	TL	ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.	27/02/26	57	TRDZVKK22626	43,59		18.500.000,000	100,000000	19/11/25	43,585015			104,346368	19,304,078,09	0,11	0,10	0,10				
TRDATAV32620	TL	FASDAT Gıda Dağıtım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	05/03/26	63	TRDATAV32620	44,20		5.000.000,000	100,000000	31/10/25	44,204965			106,415492	5,320,774,61	0,03	0,03	0,03				
TRDEVKS32631	TL	Emlak Kabul Varlık Kiralama A.Ş.	06/03/26	64	TRDEVKS32631	43,60		29.300.000,000	100,000000	28/11/25	43,596924			103,428012	30,304,407,51	0,17	0,16	0,15				
TRDEMVK32659	TL	Emlak Varlık Kiralama A.Ş.	18/03/26	76	TRDEMVK32659	43,19		6.000.000,000	100,000000	03/10/25	43,193402			109,256370	6,555,382,22	0,04	0,03	0,03				
TRDVVRK32611	TL	VAKIF VARLIK KİRALAMA A.Ş.	19/03/26	77	TRDVVRK32611	40,41		30.000.000,000	100,000000	13/11/25	40,409625			104,661638	31,398,491,33	0,18	0,16	0,16				
TRDEVKS32656	TL	Emlak Kabul Varlık Kiralama A.Ş.	24/03/26	82	TRDEVKS32656	42,37		220.000.000,000	100,750900	29/12/25	42,371996		809495945388639614	101,265610	222,784,341,68	1,25	1,14	1,14				
TRDKTSK32624	TL	KT Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.	25/03/26	83	TRDKTSK32624	42,81		12.500.000,000	100,000000	24/09/25	42,814226			110,148633	13,768,579,11	0,08	0,07	0,07				
TRDZVKK32641	TL	ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.	27/03/26	84	TRDZVKK32641	42,28		162.500.000,000	100,971400	30/12/25	42,279020		809536077563041848	101,458846	164,870,624,48	0,93	0,84	0,84				
TRDKLKV32625	TL	Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.	30/03/26	88	TRDKLKV32625	42,46		25.000.000,000	100,000000	29/12/25	42,463809			100,291315	25,072,828,71	0,14	0,13	0,13				
TRDHVKA42615	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	02/04/26	91	TRDHVKA42615	43,08		45.400.000,000	100,000000	04/12/25	43,084550			102,785580	48,664,653,47	0,26	0,24	0,24				
TRDZVKK42616	TL	ZİRAAT KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.	03/04/26	92	TRDZVKK42616	42,05		59.800.000,000	100,000000	24/12/25	42,047073			100,749226	60,248,037,22	0,34	0,31	0,31				
TRDHVKA42631	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	08/04/26	97	TRDHVKA42631	42,71		25.000.000,000	100,000000	17/12/25	42,706070			101,251330	25,362,832,43	0,14	0,13	0,13				
TRDEMVK42617	TL	Emlak Varlık Kiralama A.Ş.	10/04/26	99	TRDEMVK42617	43,23		2.500.000,000	100,000000	16/10/25	43,226586			107,774926	2,694,373,15	0,02	0,01	0,01				
TRDEMVK42658	TL	Emlak Varlık Kiralama A.Ş.	21/04/26	110	TRDEMVK42658	42,54		10.000.000,000	100,000000	17/11/25	42,537656			104,466639	10,446,663,93	0,06	0,05	0,05				
TRDQNBV52617	TL	QNB Finans Varlık Kiralama A.Ş.	13/05/26	132	TRDQNBV52617	43,58		16.000.000,000	100,000000	12/11/25	43,578581			105,237947	16,838,071,52	0,09	0,09	0,09				

İŞ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

MENKUL KIYMET	DOVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
TRDEMVK82613	TL	Emlak Varlık Kiralama A.Ş.	11/08/26	222	TRDEMVK82613	50,19		3.850.000,000	100,000000	06/10/25	50,189822				105,973047	4.079.962,32	0,02	0,02	0,02
TRDQNBV92613	TL	QNB Finans Varlık Kiralama A.Ş.	09/09/26	251	TRDQNBV92613	42,61		20.000.000,000	100,000000	10/09/25	42,608499				111,617378	22.323.475,56	0,13	0,11	0,11
TRDEMVK92638	TL	Emlak Varlık Kiralama A.Ş.	21/09/26	263	TRDEMVK92638	42,79		12.500.000,000	100,000000	22/09/25	42,789965				100,980680	12.622.585,06	0,07	0,06	0,06
TRDEMVK92646	TL	Emlak Varlık Kiralama A.Ş.	25/09/26	267	TRDEMVK92646	43,77		5.750.000,000	100,000000	26/09/25	43,772379				100,598597	5.784.419,35	0,03	0,03	0,03
TRDHVKA2611	TL	HALK LEASING FİNANSAL KİRALAMA	15/10/26	287	TRDHVKA2611	48,27		5.000.000,000	100,000000	16/10/25	48,269958				108,644482	5.432.224,10	0,03	0,03	0,03
TRDKTSKK2612	TL	KT Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.	03/11/26	306	TRDKTSKK2612	47,99		12.000.000,000	100,000000	04/11/25	47,992325				106,426972	12.771.236,68	0,07	0,07	0,07
TRDKTLMA2619	TL	KATILIM VARLIK KİRALAMA A.Ş.	10/12/26	343	TRDKTLMA2619	50,96		5.000.000,000	100,000000	06/11/25	50,957923				106,202263	5.310.113,15	0,03	0,03	0,03
GRUP TOPLAMI								1.836.900.000,000								1.941.904.437,25	10,92	9,91	9,92
GRUP TOPLAMI								2.606.690.000,000								2.801.791.838,46	15,76	14,30	14,31
FON PORTFÖY DEĞERİ																19.583.125.489,23		100,00	

İŞ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	TUTAR (TL)	GRUP %	TOPLAM
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	19.583.125.489,23		100,11
B. HAZİR DEĞERLER	17.356.737,85		0,09
a) Kasa	-	-	-
b) Bankalar	17.356.737,85	100,00	0,09
c) Diğer Hızır Değerler	-	-	-
C. ALACAKLAR	-		-
a) Takastan Alacaklar Toplamı	-	-	-
i) T1 Alacakları	-	-	-
ii) T2 Alacakları	-	-	-
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	-	-	-
b) Diğer Alacaklar	-	-	-
i) Diğer Alacaklar	-	-	-
ii) Vergi Alacakları	-	-	-
iii) Mevduat Alacakları	-	-	-
iv) Temettu	-	-	-
D. BORÇLAR	(39.543.116,95)		(0,20)
a) Takasa Borçlar	-	-	-
i) T1 Borçları	-	-	-
ii) T2 Borçları	-	-	-
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	-	-	-
iv) İhbarlı FonPay Takas	-	-	-
b) Yönetim Ücreti	(36.364.481,79)	91,96	(0,19)
c) Ödenacak Vergi	-	-	-
d) İhtiyatlar	-	-	-
e) DİĞER BORÇLAR	(2.200.588,20)	8,04	(0,01)
i) Diğer Borçlar	(2.200.588,19)	-	(0,01)
ii) Denetim Reeskontu	(0,01)	-	-
f) Kayda Alma Ücreti	(978.046,96)	2,47	(0,01)
g) Krediler	-	-	-
Toplam değer/net varlık değeri	19.560.939.110		
Toplam katılma payı/Pay sayısı	1.041.465.777		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	581.013.389		

İŞ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2025
Yönetim Ücretleri	331.949.259
Saklama Ücretleri	9.738.382
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	5.338.682
Kurul Ücretleri	2.716.511
Denetim Ücretleri	152.969
Diğer Giderler	530.747
	<hr/> 350.426.550 <hr/>

İŞ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

DİĞER AÇIKLAMALAR

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

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

Bulunmamaktadır.

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

- (i) Fon muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını TL cinsinden, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) yayınlamış olduğu tebliğler ve Vergi Usul Kanunu’na uygun olarak hazırlamaktadır. SPK, 30 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan, “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ”i (II-14.2) ile finansal tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir.
- (ii) 1 Temmuz 2014 tarihi itibarıyla, 19 Aralık 1996 tarihli ve 22852 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (Seri VII, No:10)” yürürlükten kaldırılmış olup, 9 Temmuz 2013 tarihli 28702 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (III-52.1)” yürürlüğe girmiştir.

İŞ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

PORTFÖYDEN SATIŞLAR

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

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

İŞ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

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.

.....