

İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu

**1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemine ait
finansal tablolar ve bağımsız bdenetçi raporu**

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi raporu	1 - 3
Finansal durum tablosu	4
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu.....	5
Toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu.....	6
Nakit akış tablosu.....	7
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar	8 – 31

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İş Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na;

1) Görüş

İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2022 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'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("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 Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle 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) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Fon 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. Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve 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.

Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve 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, sahtekârlık, 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.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve 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 esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, 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, açıklamalar dâhil 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 dâhil 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, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

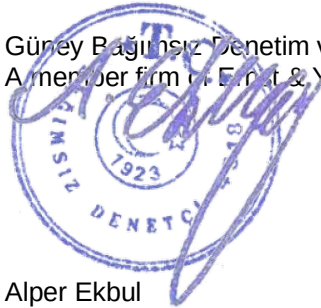
Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Fon esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Alper Ekbul'dur.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Alper Ekbul
Sorumlu Denetçi

17 Nisan 2023
İstanbul, Türkiye

İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu

31 Aralık 2022tarihi itibarıyla
finansal durum tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Not	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	3.573	105.349
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	8	20.001	979.924
Ters Repo Alacakları	5	2.121.161	2.691.050
Diğer Alacaklar	5	-	1.162.271
Finansal Varlıklar	6	72.853.935	305.590.289
Toplam Varlıklar (A)		74.998.670	310.528.883
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	5	(37.676)	(1.246.197)
İlişkili Taraflara Borçlar	4	(99.541)	(580.918)
Toplam Yükümlülükler			
(Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		(137.217)	(1.827.115)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		74.861.453	308.701.768

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu

1 Ocak – 31 Aralık 2022 Dönemine Ait
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
 (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
		1 Ocak-	1 Ocak-
	Not	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	11	18.329.651	25.184.587
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	11	9.861.656	637.987
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar		(4.648.184)	8.701.867
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12	(4.435)	16
Esas Faaliyet Gelirleri		23.538.688	34.524.457
Yönetim Ücretleri	13	(2.186.493)	(3.099.268)
Saklama Ücretleri		(152.261)	(155.304)
Denetim Ücretleri		(19.581)	(12.809)
Kurul Ücretleri		(22.777)	(36.706)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	7	(19.818)	(29.085)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	7,12	(28.631)	(25.645)
Esas Faaliyet Giderleri		(2.429.561)	(3.358.817)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		21.109.127	31.165.640
Net Dönem Karı/Zararı (A)		21.109.127	31.165.640
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE			
ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		21.109.127	31.165.640

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu

1 Ocak – 31 Aralık 2022 Dönemine Ait
Toplam Değer / Net Varlık Değeri Değişim Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Cari dönem	Geçmiş dönem
	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	1 Ocak - Not 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	308.701.768	41.731.789
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	21.109.127	31.165.640
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	272.970.349	889.958.975
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(527.919.791)	(654.154.636)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	9,10 74.861.453	308.701.768

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu**1 Ocak – 31 Aralık 2022 Dönemine Ait****Nakit Akış Tablosu**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
		1 Ocak –	1 Ocak –
	Notı	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		254.847.666	(236.795.490)
Net Dönem Karı/Zararı		21.109.127	31.165.640
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(13.681.467)	(33.886.454)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	11	(18.329.651)	(25.184.587)
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		4.648.184	(8.701.867)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		229.090.354	(259.259.263)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		569.889	(340.000)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(527.628)	585.276
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışlar İlgili Düzeltmeler		229.048.093	(259.190.253)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		236.518.014	(261.980.077)
Alınan Temettü		-	-
Alınan Faiz		18.329.652	25.184.587
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(254.949.442)	235.804.340
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		272.970.349	889.958.976
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(527.919.791)	(654.154.636)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		(101.776)	(990.949)
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi			-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		(101.776)	(990.949)
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	4	105.349	1.096.500
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	4	3.573	105.349

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1. Fon hakkında genel bilgiler

İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu'nun ("Fon veya Şirket"), Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu'nun 52.maddesine (Eski 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37 ve 38'inci maddelerine) dayanılarak, 6 Kasım 2000 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğuna 431112-378694 sicil numarası altında kaydedilerek 9 Kasım 2000 tarih ve 5171 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilen ve fon iç tüzüğü hükümlerine göre yönetilmek üzere, halktan katılma belgeleri karşılığında toplanacak paralarla, katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre Sermaye Piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun 1 Kasım 2000 tarih ve KYD/939 sayılı izni ile Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi A Tipi İMKB Ulusal Metal Eşya-Makine Endeksi Fonu adı altında kurulmuştur.

Söz konusu fonun türü ve tipi, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 22 Şubat 2008 tarih ve B.02.1.SPK.015-196 sayılı izin ile Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi B Tipi Vakıf, Dernek, Birlik ve Sandıklara Yönelik (Üçüncü Sektör) Tahvil ve Bono Yatırım Fonu'na dönüştürülmüştür. Söz konusu fonun unvanı, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 12 Ocak 2011 tarih ve B.02.1.SPK.0.15.-37 Sayılı izni ile Türkiye İş Bankası A.Ş. B Tipi Kamu ve Özel Sektör Tahvil ve Bono Yatırım Fonu'na dönüştürülmüştür. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10 Mart 2014 tarih ve 12233903-194 sayılı izni ile fonun unvanı "Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi B Tipi Özel Sektör Tahvil ve Bono Yatırım Fonu" olarak değiştirilmiştir.

SPK'nın 11 Haziran 2015 tarihli ve 12233903- 305.99- e.5855 Sayılı izni ile kurucusu "Türkiye İş Bankası A.Ş olan Türkiye İş Bankası A.Ş B Tipi Özel Sektör Tahvil ve Bono Yatırım Fonu" ("Fon"), İş Portföy Yönetimi A.Ş' ye devrolmuştur. SPK'nın aynı sayılı ve tarihli izni ile Fon'un ünvanı "İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu" olarak tekrar değiştirilmiştir.

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

İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin 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.

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 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar yayımlanmak üzere 12 Nisan 2023 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu 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.

İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Uygulanan değerleme ilkeleri ve muhasebe politikaları sunumu yapılan tüm dönem bilgilerinde tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

i) 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan bu değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve 'direkt ilgili maliyetlerin' dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

i) 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020'de "TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

- TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturur. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Fon tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Fon aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Fon, söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Standart, Fon için geçerli değildir ve Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021 ve Ocak 2023'te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak değişikliklerden herhangi birini erken uygulayan işletmenin diğer değişikliği de erken uygulaması zorunludur.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergi

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralama ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir.

Söz konusu değişiklik Fon için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralama ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir.

İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri (devamı)

Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Satıcı-kiracı değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygular.

Söz konusu değişiklik Fon için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

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 2022 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal araçlar

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

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

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

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

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal varlıklar yer almaktadır.

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

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

İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

Kredi ve alacaklar

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

Diğer finansal borçlar

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

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

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

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Yabancı para çevrimi

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

Finansal araçların netleştirilmesi

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

Verilen Teminatlar

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

Satış ve geri alış 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 tutulmuş amaçlarına göre "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan" portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte "Repo borçları" hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için etkin faiz oranı yöntemine göre gider reeskontu hesaplanmaktadır. Repo işlemlerinden sağlanan fonlar karşılığında ödenen faizler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "faiz gelirleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

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

Takas alacakları /borçları

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

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

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Gelir/giderin tanınması

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 olduğu 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 Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak "Aracılık komisyonu gideri" hesabında izlenir.

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti ve denetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Fon, ters repo işlemleri için günlük milyonda 5,5+BSMV, sabit getirili menkul kıymet Tahvil ve Bono Piyasası işlemleri için yüz binde 1,4+BSMV, ihale işlemleri için 0, hisse senedi işlemleri için on binde 4+BSMV, VİOP işlemleri için günlük on binde 3+BSMV, borsa para piyasası (1-7 gün arası vadeli) işlemleri için yüz binde 2,1+BSMV ve borsa para piyasası(7 günden uzun vadeli) işlemleri için milyonda 2,8* gün sayısı+BSMV, VİOP Altın vadeli kontratı on binde 3+BSMV, altın için on binde 3+BSMV oranında aracılık komisyon ücreti ödemektedir.

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 iskonto 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 %1,75'tir.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Vergi

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun 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 dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortallıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

Katılma payları

Katılma payları pay sahiplerinin opsiyonuna bağlı olarak paraya çevrilebilir olup, finansal yükümlülük olarak değerlendirilmektedir. Katılma payları Fon'un net varlık değeri üzerinden günlük olarak belirlenen fiyatlardan pay sahipleri tarafından alınıp satılabilir. Katılma payının fiyatı Fon net varlık/ toplam değerinin, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlendirilmesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:
 - (a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - (b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - i) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - ii) Borsada işlem görmeyen varlıklar değerlendirme gününde borsada alım satım 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 faizin 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.
 - v) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıttak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - vi) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - vii) (vii) ve (viii) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.

İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları (devamı)

- (c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
- Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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 Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. İlişkili Taraf Açıklamaları ve Nakit ve Nakit Benzerleri

Fon'un kurucusu Türkiye'de kurulmuş olan İş Portföy Yönetimi A.Ş.'dir. Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

a) Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Vadesiz mevduat – T. İş Bankası A.Ş.	3.573	105.349
Toplam	3.573	105.349

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Bankalar	3.573	105.349
Toplam	3.573	105.349

b) İlişkili tarafa borçlar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Yönetim ücretleri – İş Portföy Yönetimi A.Ş.	37.274	225.649
Yönetim ücretleri – T. İş Bankası A.Ş.	34.778	294.849
Yönetim ücretleri – İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	27.489	60.417
Yönetim ücretleri – Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.		2
Toplam	99.541	580.918

c) İlişkili taraf ile yapılan işlemler – Yönetim Ücretleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Yönetim ücretleri – İş Portföy Yönetimi A.Ş.	764.840	1.162.646
Yönetim ücretleri – T. İş Bankası A.Ş.	748.390	1.262.374
Yönetim ücretleri – İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	436.614	462.416
Yönetim ücretleri – Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	124	14
Toplam	1.949.969	2.887.450

d) Diğer taraf ile yapılan işlemler – Yönetim Ücretleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	28 Nisan – 31 Aralık 2021
Yönetim ücretleri – Diğer	236.524	211.818
Toplam	236.524	211.818

İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. Diğer alacaklar ve borçlar

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla diğer alacakları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021 – 1.162.271 TL).

Fon'un 31 Aralık 2022 itibarıyla ters repo alacakları 2.121.161 TL'dir (31 Aralık 2021- 2.691.050 TL).

Bilançoda gösterilen "Diğer borçlar" kaleminin detayları aşağıda açıklanmıştır:

a) Diğer borçlar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Yönetim Ücreti	13.535	38.618
Denetim Ücreti	9.734	6.735
Tescil Ve İlan Gideri	7.269	4.604
Diğer Borçlar	3.745	15.448
Saklama Komisyonları	3.393	18.523
Menkul Kıymet Değer Düşüklüğü Karşılığı	-	1.162.270
Toplam	37.676	1.246.197

6. Finansal yatırımlar

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla finansal varlıklar içerisinde taşınan alım satım amaçlı menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:

31 Aralık 2022			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Özel Sektör Borçlanma Senetleri	6.673.736.570	70.016.456	70.016.456
Özel Sektör Kira Sertifikaları	55.000.000	674.314	674.314
Yatırım Fonları	849.182	2.163.165	2.163.165
Toplam	6.729.585.752	72.853.935	72.853.935

31 Aralık 2021			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Özel Sektör Borçlanma Senetleri	290.122.749	299.030.995	299.030.995
Özel Sektör Kira Sertifikaları	5.300.000	5.499.723	5.499.723
Yatırım Fonları	849.182	1.059.570	1.059.570
Toplam	296.271.930	305.590.289	305.590.289

İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. Niteliklerine göre giderler

Fon'un kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda giderler niteliklerine göre sunulmuş olup, esas faaliyetlerden diğer giderleri ve komisyon ve diğer işlem ücretleri detayı aşağıdaki gibidir:

a) Esas faaliyetlerden diğer giderleri;

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
EFT Giderleri	9.955	12.396
Tescil Ve İlan Giderleri	9.933	6.029
SMMM Hizmet Bedeli	6.238	4.504
Vergi Gideri	1.919	1.473
Diğer Giderler	431	973
Noter Harç Tasdik Giderleri	155	270
Toplam	28.631	25.645

b) Komisyon ve diğer işlem ücretleri;

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
BIST Endeks Lisans Komisyonu	8.760	4.885
Ters Repo ve Repo Komisyonu	6.732	18.368
Borçlanma Senetleri Komisyonu	3.337	2.262
Tahvil Komisyonu	943	526
Kira Sertifikaları Komisyonu	46	32
BPP Komisyonu	-	2.346
VOB Komisyonu	-	665
Toplam	19.818	29.085

İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

8. Karşılıklar, koşullu varlık 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 2022 itibarıyla Fon'un vermiş olduğu 20.001 TL VIOP nakit teminatı bulunmaktadır. (31 Aralık 2021: 979.924 TL).

31 Aralık 2022 itibarıyla Fon'un ters repo işlemlerinden alacakları için 2.121.161 TL devlet tahvili teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2021- 2.693.153 TL).

9. Toplam değer / Net varlık değeri ve toplam değer / Net varlık değerinde artış / azalış

Aşağıda Fon'un cari dönem ile geçmiş dönem finansallarına ait birim pay değeri ile toplam değer / net varlık değerinin detayı verilmiştir.

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Fon toplam değeri (TL)	74.861.453	308.701.768
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	719.065.108	3.523.926.000
Birim pay değeri (TL)	0,104109	0,087602
	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
	Adet	Adet
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	3.523.926.000	567.016.398
Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı	2.994.502.411	10.667.074.898
Dönem içinde geri alınan katılma belgesi sayısı	(5.799.363.303)	(7.710.165.296)
Toplam	719.065.108	3.523.926.000

10. Fiyat raporundaki ve finansal durum tablosundaki toplam değer / net varlık değeri mutabakatı

Değerleme esaslarında bir fark olmaması nedeniyle Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla fon toplam değeri 74.861.453 TL tutarındaki Fon'un fiyat raporundaki fon toplam değeri ile aynıdır. (31 Aralık 2021 – 308.701.768 TL)

İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. Hasılat

Faiz ve Temettü Gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Borçlanma Senetleri Faiz Gelirleri	17.650.447	23.085.026
Ters Repo Faiz Gelirleri	425.483	1.470.892
Devlet Tahvili Faiz Gelirleri	203.644	39.929
VOB Faiz Gelirleri	50.077	150.941
BPP Faiz Gelirleri	-	428.912
Kamu Kesimi Kira Sertifikaları Faiz Gelirleri	-	8.887
	18.329.651	25.184.587
<i>Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar</i>		
Borçlanma Senetleri Satış Karları/Zararları	9.984.138	624.375
Diğer Menkul Değerler Satış Karları/Zararları	151.084	
Kira Sertifikaları Satış Karları/Zararları	108.025	
Mevduat Hesabı Gerçekleşen Değer Artışları/Azalışları	62.129	(14.898)
Diğer Menkul Kıymetler Gerçekleşen Değer Artışları/Azalışları	255	
Kira Sertifikaları Satış Karları/Zararları	(222.092)	(95.173)
VİOP Gerçekleşen Değer Artışları/Azalışları	-	164.010
Borçlanma Senetleri Gerçekleşen Değer Artışları/Azalışları	-	(40.327)
	9.861.655	637.987
Toplam	28.191.306	25.822.574

12. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 4.435 TL olan esas faaliyetlerden diğer gelirleri Kupon Ödemeleri'nden oluşmaktadır. (31 Aralık 2021- 16 TL). 28.631 TL tutarında esas faaliyetlerden diğer giderler hesabı ise Tescil ve İlan Giderleri, Noter Tasdik Harç, SMMM Gideri, EFT Gideri ve Diğer Giderlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2021 – 25,645 TL).

13. Yönetim ücretleri

Fon'un 1 Ocak- 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yönetim ücreti gideri 2.186.493 TL (31 Aralık 2021 – 3.099.268 TL) dir.

14. Finansman giderleri

Fon'un 1 Ocak- 31 Aralık 2022 hesap dönemi itibarıyla finansman giderleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2021 – Bulunmamaktadır).

15. Kur değişiminin etkileri

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kur riskine maruz kalan yabancı paraları 18. Dipnotta sunulmuştur. (31 Aralık 2021 –Bulunmamaktadır).

İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16. Yüksek enflasyonlu ekonomide raporlama

TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlar. TMS 29'da, bir ekonominin yüksek enflasyonlu bir ekonomi olduğuna işaret edebilecek özellikler tanımlanmakta ve işletmelerin Standardı uygulamaya aynı anda başlamaları önerilmektedir. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Standartları Kurumu (KKGK) tarafından 20 Ocak 2022 tarihinde yapılan açıklamada işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı ifade edilmiştir. Bununla birlikte, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarda TMS 29 kapsamında finansal tablolarda düzeltme yapıp yapılmayacağına yönelik bir açıklamada bulunulmamıştır. Bu kapsamda enflasyon muhasebesinin uygulanması konusunda ülke genelinde görüş birliği oluşmadığından, karşılaştırılabilirliğin sağlanması adına 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

17. Türev araçlar

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla portföyünde türev finansal araçları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021 – Bulunmamaktadır. TL).

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Finansal risk faktörleri

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

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, piyasa faiz oranlarında meydana gelen değişikliklerden dolayı Fon'un faize duyarlı finansal varlıklarının nakit akışlarında veya gerçeğe uygun değerinde dalgalanmalar olması riskidir. 31 Aralık 2022 ve 2020 tarihleri itibarıyla Fon'un finansal araçlarında sabit faizli finansal araçlar bulunmaktadır. Fon'un faize duyarlılığı finansal araçların faiz değişimine bağlı olarak finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde olacak değişikliği içermektedir.

İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Faiz oranı riski (devamı)

Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

Aşağıdaki tabloda piyasa faiz oranlarındaki %5 değişimin, diğer bütün değişkenler sabit kalmak kaydıyla, Fon'un net varlık değerine potansiyel etkisi sunulmaktadır:

Sabit faizli finansal araçlar		31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Finansal Varlıklar		2.837.480	6.559.293
Faiz artışı/(azalışı)	Kar zarar üzerindeki etkisi		
%5	141.874		327.965
%-5	(141.874)		(327.965)

Değişken faizli finansal araçlar		31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Finansal Varlıklar		70.016.456	299.030.995
Faiz artışı/(azalışı)	Kar zarar üzerindeki etkisi		
%5	3.500.823		14.951.550
%-5	(3.500.823)		(14.951.550)

Kur riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon'un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kur riski aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	TL karşılığı	ABD Doları	TL karşılığı	ABD Doları
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	7.555	567
Finansal varlıklar	-	-	-	-
Netyabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	-	-	7.555	567
TL'nin ilgili YP karşısında %5 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	-	-	378	28
TL'nin ilgili YP karşısında %5 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim		-	(378)	(28)

İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (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 politikası varlıklarının en az %0- %100'nü piyasada hemen satılabilecek likit yatırımlarda tutmaktır. Ayrıca Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 23.574 TL nakit ve nakit benzeri bulunmaktadır. (31 Aralık 2021 – 1.085.274 TL)

31 Aralık 2022		Nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	(I+II+III+IV)				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
İlişkili Taraflara Borçlar	99.541	99.541	99.541	-	-	-
Diğer Borçlar	37.676	37.676	37.676	-	-	-
Toplam yükümlülük	137.217	137.217	137.217	-	-	-

31 Aralık 2021		Nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	(I+II+III+IV)				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
İlişkili Taraflara Borçlar	580.918	580.918	580.918	-	-	-
Diğer Borçlar	1.246.197	1.246.197	1.246.197	-	-	-
Toplam yükümlülük	1.827.115	1.827.115	1.827.115	-	-	-

Katılma payları pay sahibinin opsiyonunda talep edildiği anda paraya çevrilebilmektedir. Ancak yönetim yukarıda sunulan sözleşmeye bağlı vade analizinin gerçek nakit akışlarını yansıtmadığını beklememektedir, zira katılma payı sahipleri katılım paylarını daha uzun sürelerde elde tutmaktadır.

İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (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. Fon işlemlerini İş Portföy A.Ş. aracılığıyla gerçekleştirmekte olup söz konusu alacaklara ilişkin kredi riski sınırlıdır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Varlıklar			
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	Finansal Varlıklar	Ters Repo	Nakit ve Benzerleri	Diğer
31 Aralık 2022								
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	-	72.853.935	2.121.161	3.573	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	72.853.935	2.121.161	3.573	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-

(*)Borsa Para Piyasası alacaklarından oluşmaktadır.

İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Varlıklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Varlıklar	Ters Repo	Nakit ve Benzerleri	Diğer
31 Aralık 2021								
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	1.162.271	305.590.289	2.691.050	105.349	979.924
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	1.162.271	305.590.289	2.691.050	105.349	979.924
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 in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

(*)Borsa Para Piyasası alacaklarından oluşmaktadır

İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

a) Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılanlar:

Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılan nakit ve nakit benzerleri ile, diğer alacak ve borçların kısa vadeli olmaları nedeniyle defter değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı varsayılmıştır.

b) Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılanlar

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde kullanılan girdilerin seviyelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

- 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 direkt ya da indirekt 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.

	31 Aralık 2022			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar – Özel sektör borçlanma senetleri	70.016.456			70.016.456
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar – Özel sektör kira sertifikaları		674.314		674.314
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar – Yatırım fonları		2.163.166		2.163.166
Toplam finansal varlıklar	70.016.456	2.837.480		72.853.935

	31 Aralık 2021			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar – Özel sektör borçlanma senetleri	299.030.995	-	-	299.030.995
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar – Özel sektör kira sertifikaları	-	5.499.723	-	5.499.723
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar – Yatırım fonları	-	1.059.570	-	1.059.570
Toplam finansal varlıklar	299.030.995	6.559.293	-	305.590.289

İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19. Nakit akış tablosuna ilişkin açıklamalar

Nakde eşdeğer varlıklar döneme isabet eden kasa ve faiz gelir reeskontlar hariç orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalardan alacaklardan oluşmaktadır.

20. Toplam değer/net varlık değeri değişim tablosuna ilişkin açıklamalar

Toplam değer / net varlık değerine ilişkin açıklamalar Dipnot 9'da açıklanmıştır.

21. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867(mükerrer) sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2) ile Menkul Kıymet Yatırım Fonları tarafından düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kurallara uygun olarak hazırlanmıştır.

Fon'a ait menkul kıymetler Türkiye İş Bankası A.Ş. nezdinde saklamada tutulmaktadır. Yapılan saklama sözleşmesine istinaden yürürlükteki mevzuatın öngördüğü sigorta Türkiye İş Bankası A.Ş. tarafından yaptırılmaktadır.

Fon izahnamesine göre, Fon süresizdir.

22. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.

İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu

**1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemine ait
fiyat raporu**



EY

**Building a better
working world**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Kat: 2-3-4 Daire: 54-57-59
34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu'nun Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 ("Mükerrer") sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin 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 2022 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 ("Mükerrer") sayılı Resmî Gazete' de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

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

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Alper Ekbül, SMMM
Sorumlu Denetçi

17 Nisan 2023
İstanbul, Türkiye

İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu

31 Aralık 2022 Tarihli Fiyat Raporu (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

TBV-İŞ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI

TBV-İŞ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI 31 Aralık 2022 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR																			
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRACÇI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL L FAİZ	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLA M (FTD GÖRE)
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Özel Sektör																			
Finansman Bonosu																			
TRFULFK12319	TL	ULUSAL	04/01/23		TRFULFK12319	28,50		500.000,00	93,386000	05/10/22	31,896000				99,773980	498.889,80	0,71	0,67	0,67
TRFVFAS12321	TL	VAKIF	05/01/23		TRFVFAS12321	21,00		500.000,00	94,611000	28/09/22	22,659175				99,776426	498.882,13	0,71	0,67	0,67
TRFISMD12344	TL	İŞ	10/01/23		TRFISMD12344	21,30		1.000.000,00	97,942000	05/12/22	23,478374				99,481372	994.813,72	1,41	1,33	1,33
TRFHEKT12312	TL	HEKTAŞ	18/01/23		TRFHEKT12312	23,50		500.000,00	92,003000	05/09/22	25,278236				98,955909	494.779,54	0,70	0,66	0,66
TRFPHCM12328	TL	PHILLIPS	18/01/23		TRFPHCM12328	25,00		1.000.000,00	94,194000	20/10/22	27,488727				98,875977	988.759,77	1,40	1,32	1,32
TRFVSTL12311	TL	VESTEL	25/01/23		TRFVSTL12311	27,00		1.000.000,00	89,832000	25/08/22	29,157521				98,331689	983.316,89	1,39	1,31	1,31
TRFDUUM12311	TL	ÜNLÜ	27/01/23		TRFDUUM12311	6,05		1.500.000,00	100,000000	03/11/22	28,715324				104,164816	1.562.472,24	2,21	2,08	2,09
TRFFNBK12331	TL	QNB	27/01/23		TRFFNBK12331	24,00		500.000,00	94,354000	28/10/22	26,242547				98,353727	491.768,64	0,70	0,66	0,66
TRFVFAS22312	TL	VAKIF	08/02/23		TRFVFAS22312	24,00		500.000,00	94,062000	02/11/22	24,254945				97,880872	489.404,36	0,69	0,65	0,65
TRFFFKR22316	TL	QNB	07/02/23		TRFFFKR22316	23,00		550.000,00	81,593000	14/02/22	23,047999				97,919493	538.557,21	0,76	0,72	0,72
TRFAFKK22312	TL	AK	10/02/23		TRFAFKK22312	21,75		990.000,00	90,900000	28/08/22	23,033577				97,753968	967.764,28	1,37	1,29	1,29
TRFUNCO22313	TL	ÜNLÜ	15/02/23		TRFUNCO22313	7,95		350.000,00	100,000000	07/11/22	32,188034				104,294804	365.031,11	0,52	0,49	0,49
TRFPHCM22327	TL	PHILLIPS	16/02/23		TRFPHCM22327	27,50		500.000,00	94,517000	01/12/22	30,843949				98,687330	483.436,85	0,68	0,65	0,65
TRFVDTF22314	TL	VOLKSWA	16/02/23		TRFVDTF22314	25,00		670.000,00	89,187000	23/08/22	26,615097				97,089774	650.367,49	0,92	0,87	0,87
TRFTAMF22327	TL	Tam	17/02/23		TRFTAMF22327	30,00		60.000,00	92,898000	16/11/22	31,157848				98,567718	57.940,83	0,08	0,08	0,08
TRSOPAS22319	TL	OPET	17/02/23		TRSOPAS22319	0,20		30.000,00	100,000000	14/07/22	12,864020				101,288990	30.386,70	0,04	0,04	0,04
TRFGFYH22316	TL	GARANTI	21/02/23		TRFGFYH22316	13,32		480.000,00	100,000000	25/08/22	28,849792				109,372018	503.111,26	0,71	0,67	0,67
TRFOYMD32314	TL	OYAK	03/03/23		TRFOYMD32314	22,50		700.000,00	94,910000	08/12/22	24,504800				98,403389	674.823,73	0,95	0,90	0,90
TRFTCEF32311	TL	TURKCEL	07/03/23		TRFTCEF32311	5,86		1.000.000,00	100,000000	08/12/22	25,655425				101,840072	1.016.400,72	1,44	1,35	1,36
TRFDNFK32327	TL	DENİZ	08/03/23		TRFDNFK32327	21,50		1.000.000,00	90,317000	07/09/22	22,880299				98,374108	963.741,08	1,36	1,28	1,29
TRFARCL32311	TL	ARÇELİK	09/03/23		TRFARCL32311	24,10		1.250.000,00	100,000000	14/09/22	25,486561				107,479565	1.343.494,56	1,90	1,79	1,79
TRFOTKO32315	TL	OTOKOÇ	13/03/23		TRFOTKO32315	12,21		350.000,00	100,000000	15/09/22	26,128644				107,256238	375.396,83	0,53	0,50	0,50
TRFPNST32317	TL	PINAR	17/03/23		TRFPNST32317	29,00		500.000,00	87,671000	21/09/22	31,171476				94,577194	472.885,97	0,67	0,63	0,63
TRFDVYS32316	TL	DÜNYA	23/03/23		TRFDVYS32316	14,71		500.000,00	100,000000	22/09/22	32,897084				100,822243	504.111,21	0,71	0,67	0,67
TRFSISE42312	TL	TÜRKİYE	04/04/23		TRFSISE42312	0,00		1.000.000,00	100,000000	04/10/22	25,831127				106,070598	1.060.705,98	1,50	1,41	1,42
TRFKORT42317	TL	KORTEKS	05/04/23		TRFKORT42317	17,36		500.000,00	100,000000	08/10/22	36,807903				108,296987	541.484,93	0,77	0,72	0,72
TRFPNST42316	TL	PINAR	06/04/23		TRFPNST42316	13,09		1.000.000,00	100,000000	11/10/22	28,881907				105,865927	1.058.659,27	1,50	1,41	1,41
TRFERGL42313	TL	EREĞLİ	07/04/23		TRFERGL42313	25,00		1.000.000,00	89,188000	12/10/22	25,800711				94,141688	941.416,88	1,33	1,25	1,26
TRFAKFH42316	TL	AKFEN	14/04/23		TRFAKFH42316	28,00		1.500.000,00	87,928000	17/10/22	29,996245				92,864487	1.392.967,30	1,97	1,86	1,86
TRFTBTF42310	TL	TEB	14/04/23		TRFTBTF42310	25,43		500.000,00	100,000000	15/04/22	25,508189				117,840625	588.203,12	0,83	0,78	0,79
TRFMLPC42319	TL	MLP	28/04/23		TRFMLPC42319	13,43		500.000,00	100,000000	10/11/22	30,730839				104,091012	520.455,06	0,74	0,69	0,70
TRFGFYH52313	TL	GARANTI	03/05/23		TRFGFYH52313	15,53		240.000,00	100,000000	05/10/22	28,527749				108,237715	254.970,52	0,36	0,34	0,34
TRFISGY52314	TL	İŞ	03/05/23		TRFISGY52314	13,39		500.000,00	100,000000	03/11/22	28,838706				104,180949	520.904,74	0,74	0,69	0,70
TRFSUZK52318	TL	Suzuki	05/05/23		TRFSUZK52318	15,89		857.000,00	100,000000	17/10/22	30,883193				105,763902	908.396,84	1,28	1,21	1,21
TRFVEST52312	TL	VESTEL	25/05/23		TRFVEST52312	13,59		1.000.000,00	100,000000	02/12/22	30,634570				102,220740	1.022.207,40	1,45	1,36	1,37
TRFPNST62314	TL	PINAR	02/06/23		TRFPNST62314	14,39		500.000,00	100,000000	08/12/22	31,734489				101,982708	509.913,54	0,72	0,68	0,68
TRFSISE62310	TL	TÜRKİYE	13/06/23		TRFSISE62310	20,34		500.000,00	100,000000	16/09/22	28,444242				107,614242	538.071,21	0,76	0,72	0,72
TRFDEVAE2314	TL	DEVA	08/10/23		TRFDEVAE2314	31,91		1.500.000,00	100,000000	07/10/22	32,055316				106,736342	1.601.045,13	2,26	2,14	2,14
GRUP TOPLAMI								27.007.000,00							27.407.918,26		38,77	36,54	36,63

İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu

31 Aralık 2022 Tarihli Fiyat Raporu (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Özel Sektör Tahvil														
TRSPLDG12315	TL	PALGAZ	25/01/23	TRSPLDG12315	16,96	1.000.000,00	100,000000	27/01/21	16,329241	102,785151	1.027.851,51	1,45	1,37	1,37
TRSKFTF12316	TL	KOÇ FIAT	26/01/23	TRSKFTF12316	30,44	675.000,00	100,000000	29/07/21	19,437027	128,862721	869.823,37	1,23	1,16	1,16
TRSYAZI22318	TL	AG	14/02/23	TRSYAZI22318	25,17	950.000,00	100,000000	04/02/22	24,393803	121,919299	1.158.233,34	1,64	1,54	1,55
TRSENSA22315	TL	ENERJISA	21/02/23	TRSENSA22315	14,00	2.350.000,00	100,000000	23/02/21	12,388101	101,121727	2.376.380,59	3,36	3,17	3,17
TRSVSTL42311	TL	VESTEL	12/04/23	TRSVSTL42311	24,28	2.000.000,00	100,000000	09/03/22	18,036418	99,816870	1.996.337,40	2,82	2,66	2,67
TRSTATK42315	TL	TAT GIDA	18/04/23	TRSTATK42315	28,37	1.440.000,00	100,000000	20/10/21	18,243285	122,216287	1.759.914,53	2,49	2,35	2,35
TRSKORT52319	TL	KORTEKS	04/05/23	TRSKORT52319	33,14	1.000.000,00	100,000000	24/03/22	37,465012	100,175467	1.001.754,67	1,42	1,34	1,34
TRFOTKO52313	TL	OTOKOÇ	09/05/23	TRFOTKO52313	24,41	1.320.000,00	100,000000	12/08/22	34,349179	112,173092	1.480.684,82	2,09	1,97	1,98
TRSVEST62314	TL	VESTEL	07/06/23	TRSVEST62314	16,00	2.000.000,00	100,000000	09/08/21	12,654713	100,664534	2.013.290,68	2,85	2,68	2,69
TRSTATK62313	TL	TAT GIDA	20/06/23	TRSTATK62313	30,82	500.000,00	100,000000	10/08/22	29,886162	115,819542	579.097,71	0,82	0,77	0,77
TR SAYGZ62318	TL	AYGAZ	22/06/23	TR SAYGZ62318	13,60	321.400,00	100,000000	02/07/21	12,563518	99,917761	321.135,68	0,45	0,43	0,43
TRSMGT62319	TL	MIGROS	23/06/23	TRSMGT62319	15,00	800.000,00	100,000000	25/08/21	12,009740	100,284507	802.276,06	1,13	1,07	1,07
TRSSRTN72312	TL	SARTEN	07/07/23	TRSSRTN72312	21,44	450.000,00	100,000000	09/07/21	13,784464	103,140937	464.134,22	0,66	0,62	0,62
TRSORFN92318	TL	ORFIN	08/09/23	TRSORFN92318	16,80	390.000,00	100,000000	27/09/22	10,694675	101,024008	393.993,63	0,58	0,53	0,53
TRSMCBF92319	TL	MERCE	25/09/23	TRSMCBF92319	31,40	1.000.000,00	100,000000	08/09/22	29,810274	108,567562	1.085.675,62	1,54	1,45	1,45
TRSKCTFE2311	TL	KOÇ	03/10/23	TRSKCTFE2311	30,47	1.000.000,00	100,000000	26/09/22	29,821467	107,182592	1.071.825,92	1,52	1,43	1,43
TRSIGYE2319	TL	İŞ	03/10/23	TRSIGYE2319	30,41	1.600.000,00	100,000000	28/09/22	29,943383	107,055511	1.712.888,18	2,42	2,28	2,29
TRSMCBFE2319	TL	MERCE	08/10/23	TRSMCBFE231	30,58	500.000,00	100,000000	29/09/22	29,921550	106,973643	534.888,22	0,76	0,71	0,71
TRSYAZIE2316	TL	AG	18/10/23	TRSYAZIE2316	33,45	1.000.000,00	100,000000	13/10/22	32,932705	106,436164	1.064.361,64	1,51	1,42	1,42
TRSOYKCE2313	TL	OYAK	31/10/23	TRSOYKCE2313	0,20	3.080.000,00	100,000000	29/08/22	12,021580	101,944614	3.139.894,11	4,44	4,19	4,19
TRSORFNK2318	TL	ORFIN	08/11/23	TRSORFNK231	33,14	500.000,00	100,000000	19/10/22	35,345459	106,328296	531.641,48	0,75	0,71	0,71
TRSPLENK2314	TL	PALEN	10/11/23	TRSPLENK2314	0,20	2.000.000,00	100,000000	10/10/22	15,833479	102,193585	2.043.871,70	2,89	2,73	2,73
TRSCMSAA2319	TL	ÇİMSA	22/12/23	TRSCMSAA231	34,81	1.320.000,00	100,000000	02/12/22	32,732755	102,354899	1.351.082,03	1,91	1,80	1,80
TRSKCTF12412	TL	KOÇ	03/01/24	TRSKCTF12412	35,44	2.380.000,00	100,000000	01/12/22	32,075786	102,390979	2.436.905,31	3,45	3,25	3,26
TRSGFYH12419	TL	GARANTI	08/01/24	TRSGFYH12419	33,90	590.000,00	100,000000	29/12/22	32,885647	100,233835	591.379,63	0,84	0,79	0,79
TR SARCL42412	TL	ARÇELİK	05/04/24	TR SARCL42412	23,44	500.000,00	100,000000	13/04/22	17,041278	103,529908	517.649,54	0,73	0,69	0,69
TRSENSAE2429	TL	ENERJISA	18/10/24	TRSENSAE2429	25,93	620.000,00	100,000000	21/10/22	29,092722	105,220622	652.367,85	0,92	0,87	0,87
TRSVDTFA2410	TL	VOLKSWA	19/12/24	TRSVDTFA2410	4,00	340.000,00	100,000000	23/12/22	28,046468	100,804075	342.053,85	0,48	0,46	0,46
TRSTISB72712	TL	T.İŞ	27/07/27	TRSTISB72712	0,00	5.500.000,00	103,512700	07/11/22	13,144292	102,097272	5.615.349,94	7,96	7,48	7,50
TRSTHALE2716	TL	T. HALK	22/10/27	TRSTHALE2716	4,41	500.000,00	100,444800	23/03/18	13,947729	98,052075	490.280,38	0,69	0,65	0,65
TRSVKFB92925	TL	TÜRKİYE	14/09/29	TRSVKFB92925	17,81	1.000.000,00	100,000000	27/09/19	11,367325	107,665155	1.076.651,55	1,52	1,44	1,44
TRSGRANE2915	TL	GARANTI	08/10/29	TRSGRANE291	10,00	1.000.000,00	100,000000	09/10/19	11,289241	108,824216	1.088.242,16	1,54	1,45	1,45
TRSGRAN23013	TL	GARANTI	14/02/30	TRSGRAN23013	0,00	1.000.000,00	102,567000	11/04/22	13,262681	75562535	101,685996	1,44	1,36	1,36
GRUP TOPLAMI						40.626.400,00					42.608.537,28	60,28	56,82	56,90
GRUP TOPLAMI						67.633.400,00					70.016.455,54	99,05	93,36	93,53

İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu

31 Aralık 2022 Tarihli Fiyat Raporu (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Varlığa Dayalı Menkul Kıymet

TRPTMKF32316	TL	BİRLEŞİK	21/03/23	TRPTMKF32316	30,64	550.000,00	100,000000	24/03/22	34,094405	122,602583	674.314,20	0,95	0,90	0,90		
GRUP TOPLAMI						550.000,00					674.314,20	0,95	0,90	0,90		
GRUP TOPLAMI						68.183.400,00					70.690.769,74	100,00	94,26	94,43		
T.REPO																
TRT050624T35	TL	HAZİNE	02/01/23	TRT050624T35	5,00	120.049,32	5,000000	30/12/22	34,673,00	342899	120.049,32	5,000000	120.032,88	5,66	0,16	0,16
TRT120128T11	TL	HAZİNE	02/01/23	TRT120128T11	10,30	2.001.693,15	10,300000	30/12/22	399.375,00	76615427	2.001.693,15	10,300000	2.001.128,61	94,34	2,67	2,67
GRUP TOPLAMI						2.121.742,47					2.121.161,49	100,00	2,83	2,83		
GRUP TOPLAMI						2.121.742,47					2.121.161,49	100,00	2,83	2,83		
DİĞER																
Y.Fonu Türk																
ISZ	TL	İŞ		TRYISPO00134		592.572,00	1,433044	31/03/21		3,650469	2.163.165,72	100,00	2,88	2,89		
GRUP TOPLAMI						592.572,00					2.163.165,72	100,00	2,88	2,89		
GRUP TOPLAMI						592.572,00					2.163.165,72	100,00	2,88	2,89		
VIOP Nakit Teminatı																
VIOP Nakit Teminatı						20.001,37					20.001,37	100,00	0,03			
GRUP TOPLAMI						20.001,37					20.001,37	100,00	0,03			
GRUP TOPLAMI						20.001,37					20.001,37	100,00	0,03			
FON PORTFÖY DEĞERİ											74.995.098,32		100,00			

İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Fonu

31 Aralık 2022 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon Portföy Değeri	74.995.098	100	100	309.261.264	100	100
Hazır Değerler	3.573	100	0,00	105.349	100	0,03
Bankalar	3.573	100	0,00	4.643	4,41	0,00
Diğer hazır değerler	-	-	0,00	100.706	95,59	0,03
Alacaklar	1.162.270	100	1,55	1.162.270	100	0,38
Diğer Alacaklar	1.162.270	100	1,55	1.162.270	100	0,38
Borçlar	(1.299.487)	100	-1,73	(1.827.115)	100	-0,59
Diğer Borçlar	(1.172.932)	90,26	-0,15	(1.192.131)	65,25	-0,39
Yönetim Ücreti	(113.076)	33,91	-0,20	(619.536)	33,91	-0,20
Kayda Alma Ücreti	(3.745)	0,29	0	(15.448)	0,85	0,00
Fon Toplam Değeri	74.861.453	100	100	308.701.768	100	100