

İŞ PORTFÖY SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İş Portföy Sağlık Şirketleri Karma Fon Kurucu Yönetim Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

İş Portföy Sağlık Şirketleri Karma Fon'unun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2024 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 2024 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, SPK 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") 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 (Bağımsızlık Standartları dahil) ("Etik Kurallar") ile SPK mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere 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. Diğer Husus

Fon'un 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarının denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış ve söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 17 Nisan 2024 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş verilmiştir.

5. 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.

6. 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 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 aşacağı makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Fon'un bağlı olduğu şemsiye fon iç tüzüğünün 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, 27 Mart 2025

İŞ PORTFÖY SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

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

İŞ PORTFÖY SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar, türk lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Not	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	16	1.154.467	5.425.800
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	7	7.836.073	5.960.231
Ters repo alacakları	5	3.104.015	7.004.680
Diğer alacaklar	6	279.312	153.830
Finansal varlıklar	9	279.328.275	250.660.948
Toplam Varlıklar (A)		291.702.142	269.205.489
Yükümlülükler			
Diğer borçlar	6	9.203.430	3.450.238
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri / Net Varlık Değeri Hariç) (B)		9.203.430	3.450.238
Toplam Değeri / Net Varlık Değeri (A-B)		282.498.712	265.755.251

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

İŞ PORTFÖY SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, türk lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Not	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz gelirleri	11	40.669.958	12.676.229
Temettü gelirleri	11	3.821.814	2.032.058
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	11	72.111.702	51.408.382
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Gerçekleşmemiş kar/zarar		(21.056.382)	49.492.989
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	11.415	2.573
Esas Faaliyet Gelirleri		95.558.507	115.612.231
Yönetim ücretleri	8	(6.567.623)	(4.409.271)
Saklama ücretleri		(1.266.032)	(896.143)
Denetim ücretleri		(51.201)	(28.798)
Kurul ücretleri		(67.089)	(45.625)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri		(623.866)	(254.033)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	12	(276.070)	(236.258)
Esas Faaliyet Giderleri		(8.851.881)	(5.870.128)
Esas Faaliyet Kar / Zararı		86.706.626	109.742.103
Finansman giderleri		-	-
Net Dönem Karı / Zararı (A)		86.706.626	109.742.103
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)		86.706.626	109.742.103

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

İŞ PORTFÖY SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar, türk lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Not	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Toplam Değeri / Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	17	265.755.251	218.358.589
Toplam değerinde / net varlık değerinde artış / azalış	17	86.706.626	109.742.103
Katılma payı ihraç tutarı (+)	17	252.882.375	121.733.903
Katılma payı iade tutarı (-)	17	(322.845.540)	(184.079.344)
Toplam Değeri / Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	17	282.498.712	265.755.251

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

İŞ PORTFÖY SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, türk lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		1 Ocak - 31 Aralık 2024	Yeniden düzenlenmiş(*) 1 Ocak - 31 Aralık 2023
	Not		
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		61.811.832	73.271.029
Net Dönem Karı / Zararı		86.706.626	109.742.103
Net Dönem Karı / Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(23.414.725)	(64.225.732)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	11	(40.649.293)	(12.700.685)
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(3.821.814)	(2.032.058)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		21.056.382	(49.492.989)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(45.971.841)	13.046.371
Alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(2.001.324)	4.982.664
Borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		5.753.192	409.840
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(49.723.709)	7.653.867
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		17.320.060	58.562.742
Alınan faiz	11	40.669.958	12.676.229
Alınan temettü	11	3.821.814	2.032.058
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(69.963.165)	(62.345.441)
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit		(322.845.540)	(184.079.344)
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit		252.882.375	121.733.903
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış / Azalış (A+B)		(8.151.333)	10.925.588
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış / Azalış (A+B+C)		(8.151.333)	10.925.588
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	16	12.405.800	1.480.212
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	16	4.254.467	12.405.800

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

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

İŞ PORTFÖY SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası ("TL") Olarak Gösterilmiştir.)

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

İş Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 27 Nisan 2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğuna 446792 sicil numarası altında kaydedilerek 4 Mayıs 2015 tarih ve 8812 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen İş Portföy Yönetimi A.Ş. Karma Şemsiye Fon iç tüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak İş Portföy Sağlık Şirketleri Karma Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 21 Ocak 2021 tarihinde onaylanmıştır.

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

Kurucu ve Yönetici:

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

Saklayıcı Kuruluş:

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

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

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

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

İŞ PORTFÖY SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası ("TL") Olarak Gösterilmiştir.)

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/IFRS 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 2024 tarihli finansal tablolar yayınlanmak üzere 27 Mart 2025 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/IFRS’nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/IFRS’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 SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası ("TL") Olarak Gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait nakit akış tablosu, 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap dönemine ait yeniden düzenlenmiş nakit akış tablosu ile karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.

	Raporlanan geçmiş dönem 31 Aralık 2023	Yeniden düzenleme etkileri 31 Aralık 2023	Yeniden düzenlenmiş geçmiş dönem 31 Aralık 2023
Net Dönem Karı / Zararı			
Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	(49.492.989)	(36.792.304)	(12.700.685)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Alacaklardaki Artış/Azalış	(6.494.456)	(11.477.120)	4.982.664
TOPLAM NAKİT AKIŞ	5.425.800	(6.980.000)	12.405.800

2.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Fon, Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) veya Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ile uyumlu finansal tablolar hazırlanırken standartlardaki değişiklikler ve yorumlar dipnotlarda aşağıdaki şekilde gösterilmelidir;

a. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir. Değişiklikler aynı zamanda işletmenin bu koşullara tabi yükümlülüklerle ilgili sağladığı bilgilerin iyileştirilmesini de amaçlamaktadır.
- TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.

İŞ PORTFÖY SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası ("TL") Olarak Gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar: (Devamı)

- **TMS 7 ve TFRS 7 ‘deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)’nun , yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanittir.
- **TSRS 1, “Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler”** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı önemli riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.
- **TSRS 2, “İklimle ilgili açıklamalar”;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk konu standardıdır.

Bununla birlikte, KGK'nın 29 Aralık 2023 tarihli Resmî Gazete’de yayımlanan Kurul Kararı’nda belirli işletmelerin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren zorunlu sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacağı açıklanmıştır. 5 Ocak 2024 tarihli “Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı” kapsamında sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacak işletmelerin belirlenmesi amacıyla sürdürülebilirlik uygulaması kapsamına giren işletmeler sayılmaktadır. Diğer taraftan, 16 Aralık 2024 tarihli “Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı” uyarınca sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacak işletme kapsamında değişikliğe gidilmiştir.

1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni standartlar, değişiklikler ve yorumların, Fon’un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

b. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından yeni yayımlanan ancak Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından henüz mevzuata kazandırılmayan standartlarda UFRS kodifikasyonu korunmuştur.

- **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.
- **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 çevrelemeyen 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.

İŞ PORTFÖY SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası ("TL") Olarak Gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar: (Devamı)

- **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 açıklamalar 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 açıklamalarda güncellemeler yapılmasıdır.
- **UFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik;** Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelten değişikliklerle sınırlıdır. 2024 değişiklikleri aşağıdaki standartlara ilişkin yapılmıştır:
 - UFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
 - UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın iliştiğindeki UFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;
 - UFRS 9 Finansal Araçlar;
 - UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
 - UMS 7 Nakit Akış Tablosu.
- **UFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. UFRS 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 mali tablolarda gerekli açıklamalar; ve
 - genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayırtırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

İŞ PORTFÖY SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası ("TL") Olarak Gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar: (Devamı)

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

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

1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli olacak yeni standartlar, değişiklikler ve yorumların, Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

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 2024 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.

İŞ PORTFÖY SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası ("TL") Olarak Gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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 SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası ("TL") Olarak Gösterilmiştir.)

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. İtfâ 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 SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası ("TL") Olarak Gösterilmiştir.)

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 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 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" yöntemine 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.

İŞ PORTFÖY SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası ("TL") Olarak Gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

Faiz gelir ve gideri

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

Temettü geliri

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

Yönetim ücreti

Yönetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Bu fon için yönetim ücreti, yıllık yaklaşık %2,00'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 SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası ("TL") Olarak Gösterilmiştir.)

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 değerlemesinde 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 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 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 SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası ("TL") Olarak Gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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) İlişkili Tarafların nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Vadesiz mevduat - T. İş Bankası A.Ş.	5.740	13.912
Diğer hazır değerler - T. İş Bankası A.Ş.	1.148.727	5.411.888
Toplam	1.154.467	5.425.800

b) İlişkili taraflara borçlar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Yönetim ücretleri - İş Portföy Yönetimi A.Ş.	254.645	233.356
Yönetim ücretleri - Türkiye İş Bankası A.Ş.	165.604	144.115
Yönetim ücretleri - İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	2.469	4.383
Yönetim ücretleri - Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	503	600
Toplam	423.221	382.454

İŞ PORTFÖY SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası ("TL") Olarak Gösterilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) İlişkili taraf ile yapılan işlemler

Giderler

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Yönetim ücretleri - İş Portföy Yönetimi A.Ş.	3.483.060	2.085.139
Yönetim ücretleri - Türkiye İş Bankası A.Ş.	2.051.348	1.548.275
Komisyon ücretleri - İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	601.751	246.489
Yönetim ücretleri - İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	39.157	6.976
Komisyon ücretleri - Türkiye İş Bankası A.Ş.	22.115	7.545
Yönetim ücretleri - Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	6.298	51.672
Toplam	6.203.729	3.946.096

5. TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihinde repo borcu bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır)

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	3.104.015	7.004.680
	3.104.015	7.004.680

6. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Alacaklar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Diğer alacaklar	279.312	153.830
Toplam	279.312	153.830

Borçlar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Fon pay geri alım ücreti	8.634.420	2.961.014
Ödenecek fon yönetim ücretleri	484.015	443.046
Ödenecek saklama ücreti	42.410	12.464
Ödenecek ihraç izni ücreti	14.122	13.290
Diğer borçlar	28.463	20.424
Toplam	9.203.430	3.450.238

İŞ PORTFÖY SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası ("TL") Olarak Gösterilmiştir.)

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 2024 tarihi itibarıyla Fon'un VOB nakit teminatı 7.836.073 TL'dir. (31 Aralık 2023: 5.960.231 TL.)

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Yönetim ücretleri (*)	6.567.623	4.409.271
Saklama ücretleri	1.266.032	896.143
Komisyon giderleri	623.866	254.033
Kurul ücretleri	67.089	45.625
Denetim ücretleri	51.201	28.798
Esas faaliyetlerden diğer giderler	276.070	236.258
Toplam	8.851.881	5.870.128

(*) Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin %0,00548'sinden oluşan yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, imzalanan portföy yönetim sözleşmeleri ve katılma belgesi alım satımına aracılık sözleşmeleri çerçevesinde Kurucu'ya, Yönetici'ye ve katılma belgesi alım satımını yapan kuruluşlara ödenir (31 Aralık 2023: %0,00548) olarak uygulanmaktadır.

Bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler:

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	42.500	23.100
	42.500	23.100

(*) Tutarlar KDV hariçtir.

İŞ PORTFÖY SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası ("TL") Olarak Gösterilmiştir.)

9. FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal varlıklar içerisinde taşınan alım satım amaçlı menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:

Finansal varlıklar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Yatırım fonları	-	255.007
Türev forward	19.387	-
Eurobond	5.799.235	13.930.298
Finansman bonusu	34.145.155	40.657.441
Özel sektör tahvili	24.669.338	6.433.548
Hisse senetleri	214.695.160	189.384.654
	279.328.275	250.660.948

	31 Aralık 2024		
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Nominal	Piyasa Değeri	Faiz Oranı (%)
Türev forward	(375.000)	19.387	-
Eurobond	200.000	5.799.235	1,49
Finansman bonusu	33.050.000	34.145.155	38,05
Özel sektör tahvili	23.080.000	24.669.338	29,52
Hisse senetleri	397.545	214.695.160	-
Toplam		279.328.275	

	31 Aralık 2023		
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Nominal	Piyasa Değeri	Faiz Oranı (%)
Yatırım fonları	100	255.007	-
Eurobond	600.000	13.930.298	4,60
Finansman bonusu	40.630.000	40.657.441	43,37
Özel sektör tahvili	5.900.000	6.433.548	47,47
Hisse senetleri	263.712	189.384.654	-
Toplam		250.660.948	

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Fiyat raporundaki toplam değer/ net varlık değeri	282.498.712	265.755.251
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	282.498.712	265.755.251

İŞ PORTFÖY SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası ("TL") Olarak Gösterilmiştir.)

11. HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Temettü gelirleri		
Hisse senetleri	3.821.814	2.032.058
	3.821.814	2.032.058
	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Faiz gelirleri		
Özel kesim bonolar	20.453.612	5.212.683
Özel kesim tahviller	10.225.733	4.761.871
Eurobond	380.354	964.389
VOB nema	4.678.512	904.083
Ters repo	4.931.747	821.178
Borsa para piyasası	-	12.025
	40.669.958	12.676.229
<i><u>Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar / Zarar</u></i>		
Menkul kıymet satış karları	34.833.667	31.868.738
Gerçekleşen değer artışları	68.976.289	60.680.954
Menkul kıymet satış zararları	(27.083.632)	(40.506.672)
Gerçekleşen değer azalışları	(4.614.622)	(634.638)
	72.111.702	51.408.382
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	(21.056.382)	49.492.989
- Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Değer Artış/(Azalışları)	(21.056.382)	49.492.989
Toplam	95.547.092	115.609.658

İŞ PORTFÖY SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası ("TL") Olarak Gösterilmiştir.)

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Diğer gelirler	11.415	2.573
	11.415	2.573

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Döviz işlem giderleri	157.799	81.240
Tescil, ilan ve tasdik giderleri	42.985	26.307
KYD benchmark bedeli	36.144	5.760
SMM hizmet birimi	21.718	9.598
EFT giderleri	9.440	3.756
Vergi resim, harç, tapu vb. giderler	6.296	3.974
Bist endeks kullanım lisans ücreti	-	16.323
Danışmanlık giderleri	-	2.420
Diğer giderler	1.688	86.880
	276.070	236.258

13. FİNANSMAN GİDERLERİ

Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemi itibarıyla finansman giderleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır.)

14. TÜREV ARAÇLAR

31 Aralık 2024

Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal değer	Uzlaşma fiyatı	Toplam Değer
F_USDTRY1225	-	Kısa	1.250	47	58.852.500
Net pozisyon					58.852.500

31 Aralık 2023

Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal değer	Uzlaşma fiyatı	Toplam Değer
F_XU0300424	-	Uzun	200	8.948	17.896.500
F_USDTRY0124	-	Kısa	300	30	9.148.860
F_USDTRY1223	-	Kısa	425	29	12.522.540
Net pozisyon					39.567.900

İŞ PORTFÖY SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası ("TL") Olarak Gösterilmiştir.)

15. 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 varlıklar 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 yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

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

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	1.154.467	1.154.467	5.425.800	5.425.800
Teminata verilen				
nakit ve nakit benzerleri	7.836.073	7.836.073	5.960.231	5.960.231
Ters repo alacakları	3.104.015	3.104.015	7.004.680	7.004.680
Diğer alacaklar	279.312	279.312	153.830	153.830
Finansal varlıklar	279.328.275	279.328.275	250.660.948	250.660.948
Diğer borçlar	9.203.430	9.203.430	3.450.238	3.450.238

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.

İŞ PORTFÖY SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası ("TL") Olarak Gösterilmiştir.)

15. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

	31 Aralık 2024			Toplam
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	
<i>Finansal varlıklar:</i>				
Özel sektör tahvili	24.669.338	-	-	24.669.338
Hisse senetleri	214.695.160	-	-	214.695.160
Finansman bonosu	34.145.155	-	-	34.145.155
Eurobond	5.799.235	-	-	5.799.235
Türev forward	19.387	-	-	19.387
Toplam finansal varlıklar	279.328.275	-	-	279.328.275

	31 Aralık 2023			Toplam
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	
<i>Finansal varlıklar:</i>				
Özel sektör tahvili	6.433.548	-	-	6.433.548
Hisse senetleri	189.384.654	-	-	189.384.654
Finansman bonosu	40.657.441	-	-	40.657.441
Yatırım fonları	255.007	-	-	255.007
Eurobond	13.930.298	-	-	13.930.298
Toplam finansal varlıklar	250.660.948	-	-	250.660.948

16. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bankalardaki mevduatlar	1.154.467	5.425.800
<i>Vadesiz mevduat</i>	<i>1.154.467</i>	<i>5.425.800</i>
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (*)	7.836.073	5.960.231
	8.990.540	11.386.031

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri VİOP teminatlarından oluşmakta olup tutarı 7.836.073 TL'dir (31 Aralık 2023: 5.960.231 TL).

Fon'un 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 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:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri	8.990.540	11.386.031
Ters repo alacakları	3.104.015	7.004.680
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	(7.836.073)	(5.960.231)
Faiz tahakkukları	(4.015)	(24.680)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	4.254.467	12.405.800

İŞ PORTFÖY SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası ("TL") Olarak Gösterilmiştir.)

17. TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİ / NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ / AZALIŞ

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönem başı itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	265.755.251	218.358.589
Toplam değerde/net varlık değerinde artış	86.706.626	109.742.103
Katılma payı ihraç tutarı	252.882.375	121.733.903
Katılma payı iade tutarı	(322.845.540)	(184.079.344)
Dönem sonu itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	282.498.712	265.755.251

Birim Pay Değeri

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Fon toplam değeri (TL)	282.498.712	265.755.251
Dolaşımdaki pay sayısı (adet)	45.283.528	56.145.174
Birim pay değeri (TL)	6,238443	4,733359
Dönem başı itibarıyla (adet)	56.145.174	76.008.919
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (adet)	44.135.945	32.293.384
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (adet)	(54.997.591)	(52.157.129)
Dönem sonu itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (adet)	45.283.528	56.145.174

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 470.000.000 (31 Aralık 2023: 470.000.000) adettir. Fon'a ait menkul kıymetler ve katılma belgeleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") nezdinde saklamada tutulmaktadır. Yapılan saklama sözleşmesine istinaden menkul kıymetler Takasbank güvencesi altındadır.

İŞ PORTFÖY SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası ("TL")) Olarak Gösterilmiştir.)

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 SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası ("TL") Olarak Gösterilmiştir.)

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 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	1.154.467	-	-	3.104.015	279.328.275	279.312	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.154.467	-	-	3.104.015	279.328.275	279.312	-
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 SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası ("TL") Olarak Gösterilmiştir.)

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Nakit ve Nakit Benzerleri		Ters Repo Alacakları		Finansal Yatırımlar	Diğer Alacaklar	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
31 Aralık 2023							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	5.425.800	-	-	7.004.680	250.660.948	153.830	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	5.425.800	-	-	7.004.680	250.660.948	153.830	-
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 SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası ("TL") Olarak Gösterilmiştir.)

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 2024

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	9.203.430	9.203.430	9.203.430	-	-	-
Toplam yükümlülük	9.203.430	9.203.430	9.203.430	-	-	-

31 Aralık 2023

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	3.450.238	3.450.238	3.450.238	-	-	-
Toplam yükümlülük	3.450.238	3.450.238	3.450.238	-	-	-

Katılma payları ancak fon vadesi sonunda iade edilebilmektedir. Katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasında devri mümkündür. Fona ait borçlar, onaylı ihraç belgesi hükümleri ile uyumlu olacak şekilde, Fona ait banka hesaplarında bulunan veya Fon tarafından para/sermaye piyasası araçlarına yatırılmış olan kaynaklardan karşılanmaktadır.

Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin 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 2024	31 Aralık 2023
Finansal varlıklar	28.007.875	30.524.453
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	-	6.021.371

İŞ PORTFÖY SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası ("TL") Olarak Gösterilmiştir.)

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

Değişken faizli finansal araçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Finansal varlıklar	36.605.853	30.496.834
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	3.104.015	983.309

Faiz artışı/(azalışı)

%1	397.099	314.801
%(1)	(397.099)	(314.801)

Fiyat riski

Fon'un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri ve yatırım fonlarının tümü yurtiçi/yurtdışı piyasalarda işlem görmektedir. Fon'un analizlerine göre BİST endeksinde %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Fon'un karında 10.734.758 TL artış/azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 9.481.983 TL).

Kur riski

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

31 Aralık 2024

	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
Nakit ve nakit benzerleri	1.148.727	15.483	586	1.829	500.105
Finansal varlıklar	192.119.895	4.540.592	135.972	151.556	20.231.488
Toplam varlıklar	193.268.622	4.556.075	136.558	153.385	20.731.593

31 Aralık 2023

	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
Nakit ve nakit benzerleri	5.411.889	8.878	17.273	942	4.552.639
Finansal varlıklar	193.362.060	5.410.929	174.326	153.614	22.643.984
Toplam varlıklar	198.773.949	5.419.807	191.599	154.556	27.196.623

İŞ PORTFÖY SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası ("TL") Olarak Gösterilmiştir.)

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

	31 Aralık 2024	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:		
ABD Doları'nın net varlık / yükümlülüğü	32.147.939	(32.147.939)
ABD Doları'nın net etkisi	32.147.939	(32.147.939)
Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:		
Avro'nun net varlık / yükümlülüğü	1.003.324	(1.003.324)
Avro'nun net etkisi	1.003.324	(1.003.324)
GBP'nin TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:		
GBP yabancı para birimlerinin net varlık / yükümlülüğü	1.356.147	(1.356.147)
GBP'nin net etkisi	1.356.147	(1.356.147)
Diğer yabancı para birimlerinin TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:		
Diğer yabancı para birimlerinin net varlık / yükümlülüğü	4.146.319	(4.146.319)
Diğer yabancı para birimlerinin net etkisi	4.146.319	(4.146.319)
Toplam etki	38.653.729	(38.653.729)

	31 Aralık 2023	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:		
ABD Doları'nın net varlık / yükümlülüğü	31.909.872	(31.909.872)
ABD Doları'nın net etkisi	31.909.872	(31.909.872)
Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:		
Avro'nun net varlık / yükümlülüğü	1.248.225	(1.248.225)
Avro'nun net etkisi	1.248.225	(1.248.225)
GBP'nin TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:		
GBP yabancı para birimlerinin net varlık / yükümlülüğü	1.157.368	(1.157.368)
GBP'nin net etkisi	1.157.368	(1.157.368)
Diğer yabancı para birimlerinin TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:		
Diğer yabancı para birimlerinin net varlık / yükümlülüğü	5.439.325	(5.439.325)
Diğer yabancı para birimlerinin net etkisi	5.439.325	(5.439.325)
Toplam etki	39.754.790	(39.754.790)

İŞ PORTFÖY SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası ("TL") Olarak Gösterilmiştir.)

19. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

- (i) 31 Aralık 2024 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır.
- (ii) 31 Aralık 2024 itibarıyla Fon'un aldığı bedelli, bedelsiz hisse senedi ve temettü detayı aşağıdaki gibidir:

	Bedelli Hisse Adedi	Bedelsiz Hisse Adedi	Temettü
TCELL	-	-	855.954
LKMNH	-	-	20.833
GENIL	-	-	14.815
SELEC	-	-	12.500
Yabancı hisse senetleri	-	-	2.917.712
Toplam	-	-	3.821.814

20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....

İŞ PORTFÖY SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 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 SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

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

İş Portföy Sağlık Şirketleri Karma Fon'unun ("Fon") Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden 31 Aralık 2024 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 2024 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

İş Portföy Sağlık Şirketleri Karma Fon'unun Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden 31 Aralık 2024 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, 27 Mart 2025

İŞ PORTFÖY SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FONU TANITICI BİLGİLER.....	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	2-3
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	4-7
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	8
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	9
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	10
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	11
VIII- İTFALAR.....	12
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	13
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	14

İŞ PORTFÖY SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

İş Portföy Sağlık Şirketleri Karma Fon

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

İş Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

İş Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 4.700.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 282.498.712 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 45.283.528 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 22 Şubat 2021 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Fon kurulduğu günden itibaren süresizdir.

İŞ PORTFÖY SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

A. YIL SONU KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun yıl sonu katılma payı fiyatı 6,238443 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 4,733359 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %31,80'dir.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yılbaşına göre fiyat artış oranı %31,80'dir.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Hisse Senedi	74,59%
Finansman Bonusu	11,36%
Özel Sektör Tahvili	10,20%
Teminat	3,05%
Repo - Ters Repo	0,80%

İŞ PORTFÖY SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %9,63'dür.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı %0,73'dür.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 51,43'dür.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 252.882.375 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 322.845.540 TL'dir.

İŞ PORTFÖY SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ 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 (FFD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Yabancı																			
CSL AT EQUITY	AUD	CSL LIMITED			AU000000CSLB			400,00	267,964550	06/07/23					261,580000	2.464.039,00	1,15	0,85	0,87
LONN SW EQUITY	CHF	LONZA GROUP AG-REG			CH0013641017			65,00	699,974308	05/07/23					535,028400	1.354.370,36	0,63	0,47	0,48
NOVN SW EQUITY	CHF	NOVARTIS AG			CH0012005267			1.500,00	85,375000	18/10/24					86,855300	5.190.651,17	2,42	1,79	1,84
ROG SW EQUITY	CHF	ROCHE HOLDING AG			CH0012032048			628,00	352,066640	18/12/23					254,272600	6.216.796,07	2,90	2,14	2,20
SOON SW EQUITY	CHF	SONOVA HOLDING AG-REG			CH0012549765			45,00	322,795556	18/12/23					296,380100	519.406,20	0,24	0,18	0,18
STMN SW EQUITY	CHF	STRAUMANN HOLDING AG-REG			CH1175448666			100,00	127,895000	20/04/22					114,554100	446.126,36	0,21	0,15	0,16
ERF FP EQUITY	EUR	Eurofins Scientific SE			FR0014000MR3			150,00	101,805600	16/07/21					49,236600	271.325,86	0,13	0,09	0,10
MRK GY EQUITY	EUR	MERCK KGAA			DE0006999905			119,00	176,450000	01/12/23					139,729800	610.836,64	0,28	0,21	0,22
SAN FP EQUITY	EUR	SANOFI			FR0000120578			1.000,00	86,927650	03/11/23					93,555900	3.436.886,25	1,60	1,18	1,22
SHL GY EQUITY	EUR	Siemens Healthineers AG			DE000SHL1006			254,00	59,553346	29/12/23					51,274200	478.439,29	0,22	0,16	0,17
SRT3 GY EQUITY	EUR	SARTORIUS AG-VORZUG			DE0007165631			25,00	519,450000	29/12/23					215,151400	197.596,12	0,09	0,07	0,07
AZN LN EQUITY	GBP	ASTRAZENECA PLC			GB00099695292			1.450,00	103,366634	06/11/23					104,521186	6.699.869,30	3,12	2,31	2,37
2413 JP EQUITY	JPY	M3 INC			JP3435750009			50,00	7,577,000000	19/08/24					1,397,000000	15.706,36	0,01	0,01	0,01
4503 JP EQUITY	JPY	ASTELLAS PHARMA INC			JP3942400007			1.964,00	1,806,276675	19/08/24					1,534,500000	664.656,78	0,32	0,24	0,24
4507 JP EQUITY	JPY	SHIONOGI & CO LTD			JP3347200002			150,00	1,936,733333	02/10/24					2,219,000000	74.853,64	0,03	0,03	0,03
4523 JP EQUITY	JPY	EISAI CO LTD			JP3160400002			50,00	7,340,426600	19/08/24					4,329,000000	46.676,79	0,02	0,02	0,02
4526 JP EQUITY	JPY	Ono Pharmaceutical Co Ltd			JP3197600004			32,00	2,771,500000	19/08/24					1,634,500000	11.762,49	0,01	0,00	0,00
4543 JP EQUITY	JPY	TERUMO CORP			JP3546800008			726,00	2,364,024325	19/08/24					3,062,000000	499.926,50	0,23	0,17	0,18
4566 JP EQUITY	JPY	DAIICHI SANKYO CO LTD			JP3475350009			629,00	3,232,176676	19/08/24					4,352,000000	811.349,12	0,38	0,28	0,29
4576 JP EQUITY	JPY	OTSUKA HOLDINGS CO LTD			JP3186220002			92,00	4,306,800000	19/08/24					8,600,000000	177.930,59	0,06	0,06	0,06
6869 JP EQUITY	JPY	SYSMEX CORP			JP3351100007			650,00	3,407,424246	19/08/24					2,916,500000	426.323,91	0,20	0,15	0,15
7733 JP EQUITY	JPY	OLYMPUS CORP			JP3201200007			667,00	2,359,465662	19/08/24					2,370,500000	355.574,12	0,17	0,12	0,13
7741 JP EQUITY	JPY	HOYA CORP			JP3637600006			209,00	16,615,072392	19/08/24					19,815,000000	931.332,40	0,43	0,32	0,33
GRUP TOPLAMI								11.175,00								31.926.445,32	14,87	11,00	11,32
Hisse Türk																			
ECILC	TL	EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAECILC91E0			25.000,00	42,699503	13/11/24			80100517500483649650060		47,600000	1.190.000,00	0,55	0,41	0,42
LKMH	TL	LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAG SAĞLIK TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.			TRELKMH00013			50.000,00	16,664297	13/11/24			801005110001596803100080		16,010000	900.500,00	0,42	0,31	0,32
MPARK	TL	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMPLPC00021			2.000,00	352,454500	13/11/24			801005110001591118720080		362,000000	764.000,00	0,36	0,26	0,27
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			275.000,00	97,073213	24/12/24			8010051122501104551460080		92,800000	25.520.000,00	11,69	8,79	9,03
GRUP TOPLAMI								352.000,00								28.374.500,00	13,22	9,77	10,04
Hisse Yabancı																			
2223637D US EQUITY	USD	ABIOMED, INC. CVR			US0003CVR0169			58,00	0,000000	24/01/24					0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00
ABBV US EQUITY	USD	ABBVIE INC			US00267Y1091			1.600,00	136,465413	25/10/24					176,664200	9.972.425,56	4,64	3,44	3,53
ABT US EQUITY	USD	ABBOTT LABORATORIES			US0026241000			1.600,00	112,906850	25/10/24					113,067800	6.383.634,42	2,97	2,20	2,26
ALC US EQUITY	USD	ALCON INC			CH0432492467			310,00	66,233161	18/12/23					84,830900	927.786,48	0,43	0,32	0,33
ALGN US EQUITY	USD	ALIGN TECHNOLOGY INC.			US0162551016			56,00	624,878036	07/08/23					207,892300	410.732,15	0,19	0,14	0,15
AMGN US EQUITY	USD	AMGEN INC			US0311821009			500,00	300,574220	27/08/24					260,594700	4.596.929,60	2,14	1,58	1,63
BDX US EQUITY	USD	BECTON DICKINSON AND CO			US0756671091			269,00	250,763309	15/08/23					227,566100	2.159.712,46	1,01	0,74	0,76
BIIB US EQUITY	USD	BIOGEN INC			US09062X1037			150,00	213,152533	21/08/24					197,773000	797.897,50	0,37	0,27	0,28
BSX US EQUITY	USD	BOSTON SCIENTIFIC CORP			US1011371077			1.350,00	64,034704	25/10/24					89,865100	4.280.131,36	1,99	1,48	1,52
CAH US EQUITY	USD	Cardinal Health Inc			US14149Y1082			100,00	51,516900	06/09/24					118,297000	417.355,36	0,19	0,14	0,15
CI US EQUITY	USD	CIGNA CORPORATION CMN			US1255231003			274,00	243,894499	26/04/24					276,162100	2.669.797,73	1,24	0,92	0,95
CNC US EQUITY	USD	CENTENE CORPORATION CMN			US15135B1017			550,00	76,162362	21/08/24					60,714100	1.176.106,41	0,55	0,41	0,42
COO US EQUITY	USD	Coper Cos Inc/The			US2166485019			90,00	100,669333	06/09/24					91,462400	290.509,14	0,14	0,10	0,10

İŞ PORTFÖY SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ 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 (FTD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
COR US EQUITY	USD	AmerisourceBergen Corp			US03073E1055			154,00	122,917208	01/12/23					225,035100	1.222.653,10	0,57	0,42	0,43
CRL US EQUITY	USD	Charles River Laboratories International Inc			US1998641074			20,00	366,204000	06/08/24					184,441600	130.143,10	0,06	0,04	0,05
CVS US EQUITY	USD	CVS HEALTH CORP			US1266501006			500,00	89,077300	06/08/24					43,667300	773.825,75	0,36	0,27	0,27
DHR US EQUITY	USD	DANAHER CORPORATION CMN			US2358511028			600,00	261,729563	27/08/24					230,657600	4.862.601,60	2,27	1,68	1,73
DXCM US EQUITY	USD	DEXCOM INC			US2521311074			375,00	102,077253	21/08/24					78,686900	1.041.036,54	0,48	0,36	0,37
ELV US EQUITY	USD	ANTHEM, INC. CMN			US0367521036			200,00	429,213000	11/06/24					370,046400	2.611.069,60	1,22	0,90	0,92
ESLOY US EQUITY	USD	ESSILORLUXOT-UNSPON ADR			US2972842007			300,00	101,440000	18/12/23					120,781700	1.278.364,38	0,60	0,44	0,45
GEHC US EQUITY	USD	GE HEALTHCARE TECHNOLOGY			US36266G1076			351,00	76,936895	28/12/23					78,962700	978.073,21	0,46	0,34	0,35
GMAB US EQUITY	USD	Genmab A/S			US3723032062			500,00	27,230880	21/08/24					20,730400	365.667,37	0,17	0,13	0,13
GSK US EQUITY	USD	GSK PLC- SPON ADR			US37733W2044			2.150,00	36,560484	21/08/24					33,892800	2.570.858,53	1,20	0,89	0,91
HCA US EQUITY	USD	HCA HEALTHCARE, INC CMN			US40412C1018			184,00	230,457935	07/12/23					300,787000	1.952.581,43	0,91	0,67	0,69
HOLX US EQUITY	USD	Hologic Inc			US4364401012			225,00	72,521200	01/12/23					72,242000	573.481,87	0,27	0,20	0,20
INCY US EQUITY	USD	INCYTE CORPORATION			US45337C1027			158,00	72,860570	18/12/23					68,547500	382.103,47	0,18	0,13	0,14
IQV US EQUITY	USD	IQVIA HOLDINGS INC			US46266C1053			164,00	254,028780	06/07/23					196,450500	1.148.228,48	0,53	0,40	0,41
ISRG US EQUITY	USD	INTUITIVE SURGICAL INC			US46120E8023			230,00	479,596565	10/10/24					527,925200	4.263.832,67	2,00	1,48	1,52
JNJ US EQUITY	USD	JOHNSON AND JOHNSON			US4781601046			1.500,00	164,030953	10/07/24					143,662300	7.602.673,56	3,54	2,62	2,69
LH US EQUITY	USD	LABORATORY CORPORATION OF AMER CMN			US0492210555			81,00	291,197654	07/12/23					229,786000	656.660,44	0,31	0,23	0,23
LLY US EQUITY	USD	ELI LILLY AND CO			US5324571083			700,00	480,538900	25/10/24					770,961400	19.039.824,64	8,87	6,56	6,74
MCK US EQUITY	USD	McKesson Corporation			US58155Q1031			120,00	535,198833	20/09/24					572,596700	2.424.186,00	1,13	0,84	0,86
MDT US EQUITY	USD	MEDTRONIC PLC			IE00BTN1Y115			1.100,00	110,405955	14/05/24					79,798200	3.096.834,88	1,44	1,07	1,10
MOH US EQUITY	USD	Molina Healthcare Inc			US80855R1005			54,00	335,070000	01/12/23					291,241500	554.854,72	0,26	0,19	0,20
MRK US EQUITY	USD	MERCK & CO INC			US58933Y1055			2.550,00	102,993753	25/10/24					98,545800	8.865.649,74	4,13	3,05	3,14
NVO US EQUITY	USD	NOVO NORDISK A/S			US6701002056			3.000,00	87,359877	25/10/24					85,332800	9.031.700,35	4,21	3,11	3,20
PFE US EQUITY	USD	PFIZER INC			US7170811035			5.000,00	44,890838	11/08/24					26,430900	4.862.450,41	2,17	1,61	1,65
PHG US EQUITY	USD	KONINKLIJKE PHILIPS N.V.			US90047Z3036			5,00	45,136000	09/03/23					25,338200	4.489,70	0,00	0,00	0,00
PODD US EQUITY	USD	INSULET CORP			US45784P1012			60,00	176,204167	14/05/24					264,796400	560.525,79	0,26	0,19	0,20
QGEN US EQUITY	USD	QIAGEN NV			NL0015001WM6			256,00	51,478320	01/02/24					44,669900	403.420,58	0,19	0,14	0,14
REGN US EQUITY	USD	REGENERON PHARMACEUTICAL INC			US75886F1075			100,00	1.096,615000	20/09/24					704,530900	2.485.806,15	1,16	0,86	0,88
SNN US EQUITY	USD	Smith & Nephew PLC			US83175M2052			6,00	35,636667	05/05/23					24,640700	5.215,99	0,00	0,00	0,00
STE US EQUITY	USD	STERIS PLC			IE00BFY8C754			50,00	221,393400	06/08/24					205,501400	362.507,55	0,17	0,13	0,13
SYK US EQUITY	USD	STRYKER CORP			US8636671013			310,00	261,992484	21/02/24					361,915200	3.958.227,82	1,84	1,36	1,40
TAK US EQUITY	USD	TAKEDA PHARMACEUTIC- SP ADR			US8740802052			3.000,00	14,581877	05/01/24					13,170700	1.393.998,74	0,65	0,48	0,49
TMO US EQUITY	USD	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC			US8835561023			335,00	593,336716	25/10/24					520,661900	6.153.867,57	2,87	2,12	2,18
UNH US EQUITY	USD	UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED			US91324P1021			875,00	514,183337	25/10/24					509,692100	15.734.328,92	7,33	5,42	5,57
VKTX US EQUITY	USD	VIKING THERAPEUTICS INC			US92686J1060			1.500,00	34,328407	17/10/24					40,149900	2.124.750,78	0,99	0,73	0,75
VRTX US EQUITY	USD	VERTEX PHARMACEUTICALS INC			US92532F1003			250,00	466,485160	15/08/24					399,913800	3.527.267,95	1,64	1,21	1,25
WST US EQUITY	USD	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES			US9553061055			100,00	302,467800	21/08/24					330,826500	1.167.165,82	0,54	0,40	0,41
ZTS US EQUITY	USD	ZOETIS INC			US98978V1035			400,00	201,396125	11/06/24					162,873300	2.298.487,55	1,07	0,79	0,81

İŞ PORTFÖY SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ 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)
Özel Sektör																			
Finansman Bonosu																			
TRFSLEC12511	TL	SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.	08/01/25		TRFSLEC12511	47,39		1.550.000,00	100,000000	12/01/24	53,502396				122,536742	1.899.350,50	2,94	0,85	0,67
TRFDNZY12526	TL	DENİZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	15/01/25		TRFDNZY12526	19,96		10.000.000,00	100,000000	23/08/24	58,115729				117,872629	11.787.262,95	18,23	4,06	4,17
TRFTISB22516	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.	13/02/25		TRFTISB22516	48,00		7.000.000,00	89,312000	14/11/24	57,362118				94,798953	6.835.926,88	10,27	2,29	2,35
TRFTISB22524	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.	20/02/25		TRFTISB22524	48,00		7.000.000,00	89,207000	20/11/24	57,321050				93,981614	6.578.712,98	10,18	2,27	2,33
TRFFINF32516	TL	QNB Finans Faktoring A.Ş.	04/03/25		TRFFINF32516	50,00		5.000.000,00	80,044000	03/09/24	58,233414				92,501038	4.825.051,91	7,16	1,59	1,64
TRFVSTL52515	TL	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	27/05/25		TRFVSTL52515	24,93		2.500.000,00	100,000000	28/11/24	55,329641				104,753988	2.618.849,70	4,05	0,90	0,93
GRUP TOPLAMI								33.050.000,00								34.145.154,72	52,83	11,76	12,09
Özel Sektör Tahvil																			
TRSKCTF12511	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	29/01/25		TRSKCTF12511	60,05		1.000.000,00	100,000000	31/07/23	48,024783				155,473064	1.554.730,64	2,41	0,54	0,55
TRSKCTFK2511	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	03/11/25		TRSKCTFK2511	47,89		2.500.000,00	100,000000	03/11/23	53,131311				107,366906	2.684.172,65	4,15	0,93	0,95
TRSKCTFA2513	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	02/12/25		TRSKCTFA2513	49,57		1.600.000,00	100,000000	01/12/23	54,988969				104,017045	1.664.272,72	2,58	0,57	0,59
TRSSISE32613	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	03/03/26		TRSSISE32613	47,89		7.980.000,00	100,000000	03/10/24	64,462429				105,950400	8.454.841,92	13,09	2,91	2,99
TRSAFKK32611	TL	AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	04/03/26		TRSAFKK32611	4,00		10.000.000,00	100,000000	07/03/24	66,312727				103,113200	10.311.319,95	15,96	3,55	3,65
GRUP TOPLAMI								23.080.000,00								24.659.337,88	38,19	8,50	8,73
GRUP TOPLAMI								56.130.000,00								58.814.492,60	91,02	20,26	20,82
GRUP TOPLAMI								56.330.000,00								64.613.727,19	100,00	22,26	22,87
T.REPO																			
TRT181028T14	TL	HAZINE	02/01/25		TRT181028T14	47,53		3.007.813,15	47,530000	31/12/24		2.076.240,00	1033074	3.007.813,15	47,530000	3.003.904,03	96,77	1,03	1,06
TRT230233T10	TL	HAZINE	02/01/25		TRT230233T10	40,50		100.221,92	40,500000	31/12/24		28.120,00	795127527436615306	100.221,92	40,500000	100.110,90	3,23	0,03	0,04
GRUP TOPLAMI								3.108.035,07								3.104.014,93	100,00	1,06	1,10
GRUP TOPLAMI								3.108.035,07								3.104.014,93	100,00	1,06	1,10
TÜREV																			
Futures																			
Kısa																			
F_USDTRY1225	TL				F_USDTRY1225			1.250,00	47,372000	31/12/24			8017612601590367760060		47,082000	58.852.500,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								1.250,00								58.852.500,00	0,00	0,00	0,00
Forward																			

İŞ PORTFÖY SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ 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)
DİĞER																			
Döviz																			
AUD	AUD				AUD			8.364,94	17,731051	31/12/24					21,678900	182.998,96	0,00	0,00	0,06
CHF	CHF				CHF			1.162,23	38,244893	31/12/24					38,944800	45.262,58	0,00	0,00	0,02
EUR	EUR	EU			EUR			585,72	36,973025	31/12/24					36,736200	21.517,13	0,00	0,00	0,01
GBP	GBP				GBP			1.829,04	42,232805	31/12/24					44,207300	80.856,92	0,00	0,00	0,03
HKD	HKD				HKD			44.867,61	4,151300	31/12/24					4,547100	204.017,51	0,00	0,00	0,07
JPY	JPY				JPY			301.601,09	0,227513	31/12/24					0,224887	67.626,16	0,00	0,00	0,02
USD	USD	FED			USD			15.483,09	34,567362	31/12/24					35,290300	546.248,06	0,00	0,00	0,19
GRUP TOPLAMI								373.893,72								1.148.727,32	0,00	0,00	0,40
GRUP TOPLAMI								373.893,72								1.148.727,32	0,00	0,00	0,40
FON PORTFÖY DEĞERİ																290.268.363,37		100,00	

İŞ PORTFÖY SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM</u>
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	290.268.363,37		102,75
B. HAZIR DEĞERLER	1.154.467,30		0,41
a) Kasa	-	-	-
b) Bankalar	5.739,98	0,50	-
c) Diğer Hazır Değerler	1.148.727,32	99,50	0,41
C. ALACAKLAR	279.312,11		0,10
a) Takastan Alacaklar Toplamı	-	-	-
i) T1 Alacakları	-	-	-
ii) T2 Alacakları	-	-	-
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	-	-	-
b) Diğer Alacaklar	279.312,11		0,10
i) Diğer Alacaklar	279.312,11		0,10
ii) Vergi Alacakları	-	-	-
iii) Mevduat Alacakları	-	-	-
iv) Temettü	-	-	-
	<u>TUTAR</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM</u>
D. BORÇLAR	(9.203.431,20)		(3,26)
a) Takasa Borçlar	-	-	-
i) T1 Borçları	-	-	-
ii) T2 Borçları	-	-	-
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	-	-	-
iv) İhbarlı FonPay Takas	(8.634.419,51)		
b) Yönetim Ücreti	(484.015,25)	5,26	(0,17)
c) Ödenecek Vergi	-	-	-
d) İhtiyatlar	-	-	-
e) DİĞER_BORÇLAR	(70.874,62)	0,92	(0,03)
i) Diğer Borçlar	(70.874,62)		(0,03)
ii) Denetim Reeskontu	-	-	-
f) Kayda Alma Ücreti	(14.121,82)	0,15	-
g) Krediler	-	-	-
Toplam değer/net varlık değeri	282.498.712		
Toplam katılma payı/Pay sayısı	470.000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	424.716.472		

İŞ PORTFÖY SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Yönetim Ücretleri	6.567.623
Saklama Ücretleri	1.266.032
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	623.866
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	276.071
Kurul Ücretleri	67.089
Denetim Ücretleri	51.201
	8.851.882

İŞ PORTFÖY SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

DİĞER AÇIKLAMALAR

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

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

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 SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

PORTFÖYDEN SATIŞLAR

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

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

İŞ PORTFÖY SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

İTFALAR

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

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

İŞ PORTFÖY SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

PORTFÖYE ALIŞLAR

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

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

İŞ PORTFÖY SAĞLIK ŞİRKETLERİ KARMA FON

FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

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

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

.....