

**İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON
(ESKİ ÜNVANIYLA “İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) FON”)**

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



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İş Portföy ÖPY Delta Serbest (TL) Özel Fon (Eski unvanıyla "İş Portföy Delta Serbest (TL) Fon") Kurucu Yönetim Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

İş Portföy ÖPY Delta Serbest (TL) Özel Fon (Eski unvanıyla "İş Portföy Delta Serbest (TL) 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 tüzüğü'nün 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 ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON
(ESKİ ÜNVANIYLA “İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) FON”)

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	5-30

İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON
(ESKİ ÜNVANIYLA “İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) 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	23.330	671.718.752
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	7	84.267.858	75.299.847
Ters repo alacakları	5	1.665.932.118	278.468.218
Takas alacakları	6	79.981.999	25.564.137
Finansal varlıklar	9	565.227.206	487.785.973
Toplam Varlıklar (A)		2.395.432.511	1.538.836.927
Yükümlülükler			
Takas borçları		48.060.132	496.192
Diğer borçlar	6	44.895.291	359.576
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri / Net Varlık Değeri Hariç) (B)		92.955.423	855.768
Toplam Değeri / Net Varlık Değeri (A-B)		2.302.477.088	1.537.981.159

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

İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON
(ESKİ ÜNVANIYLA “İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) 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	565.410.908	30.293.941
Temettü gelirleri	11	1.364.927	11.269.661
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	11	20.868.467	168.452.705
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Gerçekleşmemiş kar/zarar		71.311.782	84.668.945
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	249.163.488	18.777.861
Esas Faaliyet Gelirleri		908.119.572	313.463.113
Yönetim ücretleri	8	(2.850.624)	(1.264.964)
Saklama ücretleri		(1.153.736)	(572.354)
Denetim ücretleri		(40.961)	(19.323)
Kurul ücretleri		(399.775)	(193.355)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri		(2.871.289)	(1.475.659)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	12	(161.687)	(13.499.754)
Esas Faaliyet Giderleri		(7.478.072)	(17.025.409)
Esas Faaliyet Kar / Zararı		900.641.500	296.437.704
Finansman giderleri		-	-
Net Dönem Karı / Zararı (A)		900.641.500	296.437.704
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)		900.641.500	296.437.704

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

İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON
(ESKİ ÜNVANIYLA “İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) 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	1.537.981.159	5.050.547
Toplam değerinde / net varlık değerinde artış / azalış	17	900.641.500	296.437.704
Katılma payı ihraç tutarı (+)	17	-	1.895.799.989
Katılma payı iade tutarı (-)	17	(136.145.571)	(659.307.081)
Toplam Değeri / Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	17	2.302.477.088	1.537.981.159

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

İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON
(ESKİ ÜNVANIYLA “İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) 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		868.925.746	(305.494.735)
Net Dönem Karı / Zararı		900.641.500	296.437.704
Net Dönem Karı / Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(621.075.920)	(145.406.362)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	11	(548.399.211)	(49.467.756)
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(1.364.927)	(11.269.661)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		(71.311.782)	(84.668.945)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		22.584.331	(498.089.679)
Alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(63.385.873)	(100.764.624)
Borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		92.099.655	835.545
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(6.129.451)	(398.160.600)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		302.149.911	(347.058.337)
Alınan faiz	11	565.410.908	30.293.941
Alınan temettü	11	1.364.927	11.269.661
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(136.145.571)	1.236.492.908
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit		(136.145.571)	(659.307.081)
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit		-	1.895.799.989
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış / Azalış (A+B)		732.780.175	930.998.173
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış / Azalış (A+B+C)		732.780.175	930.998.173
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	16	931.013.155	14.982
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	16	1.663.793.330	931.013.155

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

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

İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON (ESKİ ÜNVANIYLA “İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) 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 Şubat 2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 446792 sicil numarası altında kaydedilerek 5 Mart 2015 tarih ve 8772 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen İş Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak İş Portföy Delta Serbest (TL) Özel Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 15 Eylül 2022 tarihinde onaylanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22 Ağustos 024 tarihli ve E-12233903-305.01.01-58892 sayılı yazısı ile İş Portföy Delta Serbest (TL) Fon'un unvanı İş Portföy ÖPY Delta Serbest (TL) Özel Fon olarak değiştirilerek, Fon'un dönüşümüne izin verilmiştir

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

Kurucu ve Yöneticisi:

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 belirlemişti. 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 ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON (ESKİ ÜNVANIYLA “İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) 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/TFRS uyarınca hazırlayacakları finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar verilmiştir.

Uygunluk beyanı

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

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

**İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON
(ESKİ ÜNVANIYLA “İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) 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)

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 Düzeltilmeler			
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltilmeler	(41.563.602)	7.904.154	(49.467.756)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Alacaklardaki Artış/Azalış	(304.032.355)	(203.267.731)	(100.764.624)
TOPLAM NAKİT AKIŞ	671.718.752	(259.294.403)	931.013.155

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

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 ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON (ESKİ ÜNVANIYLA “İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) 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 yanıtıdır.
- **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.

İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON (ESKİ ÜNVANIYLA “İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) 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)

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

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

İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON (ESKİ ÜNVANIYLA “İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) 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 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.
- **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.

İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON (ESKİ ÜNVANIYLA “İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) 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

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal araçlar

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

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

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

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

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal varlıklar yer almaktadır.

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

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

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.

İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON (ESKİ ÜNVANIYLA “İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) 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)

Diğer finansal borçlar

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

Gerçeğe uygun değer ölçümü

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

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

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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.

İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON (ESKİ ÜNVANIYLA “İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) 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)

Finansal araçların netleştirilmesi

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

Verilen teminatlar

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

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

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

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

Takas alacakları / borçları

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

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

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON (ESKİ ÜNVANIYLA “İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) 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)

Menkul kıymet satış kar / zararı

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

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

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

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 %0,15’tir.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON (ESKİ ÜNVANIYLA “İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) 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)

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.

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 satımına 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.

İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON (ESKİ ÜNVANIYLA “İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) 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 (Devamı)

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

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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 yapılmıştır. 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 VE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

a) Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Vadesiz mevduat - T. İş Bankası A.Ş.	23.330	7.127
Diğer hazır değerler - T. İş Bankası A.Ş.	-	-
Toplam	23.330	7.127

İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON
(ESKİ ÜNVANIYLA “İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) 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 VE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

b) İlişkili taraflara borçlar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Yönetim ücretleri - İş Portföy Yönetimi A.Ş.	278.664	192.712
Toplam	278.664	192.712

c) İlişkili taraf ile yapılan işlemler

Giderler	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Yönetim ücretleri - İş Portföy Yönetimi A.Ş.	2.850.624	1.264.964
Komisyon ücretleri - Türkiye İş Bankası A.Ş.	1.867.412	193.493
Komisyon ücretleri - İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1.003.876	1.282.167
Toplam	5.721.912	2.740.624

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	1.665.932.118	278.468.218
	1.665.932.118	278.468.218

6. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Alacaklar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Takas Alacakları	79.981.999	25.564.137
Toplam	79.981.999	25.564.137

Borçlar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Takas borçları	48.060.132	496.192
Varant	44.179.847	-
Ödenecek fon yönetim ücretleri	278.664	192.712
Ödenecek saklama ücreti	293.062	69.471
Ödenecek ihraç izni ücreti	115.251	76.968
Diğer borçlar	28.467	20.425
Toplam	92.955.423	855.768

İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON
(ESKİ ÜNVANIYLA “İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) 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 84.267.858 TL'dir.
(31 Aralık 2023: 75.299.847 TL)

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Yönetim ücretleri (*)	2.850.624	1.264.964
Komisyon giderleri	2.871.289	1.475.659
Saklama ücretleri	1.153.736	572.354
Kurul ücretleri	399.775	193.355
Denetim ücretleri	40.961	19.323
Diğer giderler	161.687	13.499.754
Toplam	7.478.072	17.025.409

(*) Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin %0,000411'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: %0,000411) 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 (*)	34.000	19.250
	34.000	19.250

(*) Tutarlar KDV hariçtir.

İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON
(ESKİ ÜNVANIYLA “İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) 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	153.113.404	108.229.172
Özel sektör borçlanma senetleri	343.613.810	191.528.764
Türev varant	56	-
Hisse senetleri	68.499.936	188.028.037
	565.227.206	487.785.973

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2024		
	Nominal	Piyasa Değeri	Faiz Oranı(%)
Yatırım fonları	56.366.850	153.113.404	-
Özel sektör borçlanma senetleri	301.300.000	343.613.810	52,64
Türev varant	2.001	56	-
Hisse senetleri	2.326.059	68.499.936	-
Toplam		565.227.206	

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2023		
	Nominal	Piyasa Değeri	Faiz Oranı(%)
Yatırım fonları	56.364.133	108.229.172	-
Özel sektör borçlanma senetleri	174.800.000	191.528.764	55,97
Hisse senetleri	7.506.489	188.028.037	-
Toplam		487.785.973	

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	2.302.477.088	1.537.981.159
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	2.302.477.088	1.537.981.159

İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON
(ESKİ ÜNVANIYLA “İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) 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	1.364.927	11.269.661
	1.364.927	11.269.661
	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Faiz gelirleri		
Ters repo	433.246.446	6.186.822
Özel kesim tahvilleri	82.471.889	-
VOB nema karı	31.509.956	24.107.119
Özel kesim bonolar	18.214.650	-
Diğer faiz	(32.033)	-
	565.410.908	30.293.941
<i>Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar / Zarar</i>		
Menkul kıymet satış karları	168.634.418	1.075.816.346
Gerçekleşen değer artışları	46.559.090	206.304.223
Menkul kıymet satış zararları	(134.269.107)	(918.767.353)
Gerçekleşen değer azalışları	(60.055.934)	(194.900.511)
	20.868.467	168.452.705
Finansal varlık ve yükümlülüklere ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	71.311.782	84.668.945
- Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Değer Artış/(Azalışları)	71.311.782	84.668.945
Toplam	658.956.084	294.685.252

İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON
(ESKİ ÜNVANIYLA “İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) 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	249.163.488	18.777.861
	249.163.488	18.777.861

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
KYD benchmark bedeli	81.830	15.174
Tescil ve ilan giderleri	42.985	26.308
SMMM hizmet bedeli	21.718	9.598
Repo faiz giderleri	-	3.671.108
BPP faiz gelirleri	-	9.754.617
Diğer giderler	15.154	22.949
	161.687	13.499.754

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_EREGL0125N1		Uzun	131	25	662.074
F_KOZAL0125		Uzun	17	23	39.032
F_SAHOL0125		Uzun	129	99	1.278.777
F_TAVHL0125		Uzun	26	282	732.940
F_TCELL0125		Uzun	10	96	95.630
F_YKBNK0125		Uzun	16	32	50.864
F_AKBNK0125		Kısa	455	67	3.063.060
F_ALARK0125		Kısa	30	96	287.100
F_ASELS0125		Kısa	283	75	2.118.255
F_BIMAS0125		Kısa	8	541	432.880
F_DOHOL0125		Kısa	2.007	15	3.004.479
F_EKGYO0125		Kısa	4.453	14	6.283.183
F_FROTO0125		Kısa	8	953	762.080
F_GARAN0125		Kısa	179	129	2.300.150
F_GUBRF0125		Kısa	91	296	2.694.510
F_ISCTR0125		Kısa	2.654	14	3.712.946

İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON
(ESKİ ÜNVANIYLA “İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) FON”)

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

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası (“TL”) Olarak Gösterilmiştir.)

14. TÜREV ARAÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2024

Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal değer	Uzlaşma fiyatı	Toplam Değer
F_KCHOL0125		Kısa	66	185	1.222.980
F_KOZAA0125		Kısa	1.321	75	9.865.228
F_KRDMD0125		Kısa	8	28	22.656
F_ODAS0125		Kısa	302	6	188.448
F_PETKM0125		Kısa	69	19	129.375
F_PGSUS0125		Kısa	40	221	883.800
F_SISE0125		Kısa	54	43	231.120
F_THYAO0125		Kısa	9	291	261.945
F_TKFEN0125		Kısa	84	71	593.040
F_TOASO0125		Kısa	56	213	1.190.560
F_TSKB0125		Kısa	299	13	376.740
F_TUPRS0125		Kısa	34	145	492.660

Net pozisyon

42.976.512

31 Aralık 2023

Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal değer	Uzlaşma fiyatı	Toplam Değer
F_AKBK1223		Uzun	123	37	449.196
F_AEFES1223		Kısa	317	138	4.358.750
F_ALARK1223		Kısa	446	91	4.040.760
F_ASELS1223		Kısa	710	45	3.193.580
F_DOHOL0124		Kısa	120	11	137.400
F_DOHOL1223		Kısa	17.501	11	19.356.106
F_EKGYO1223		Kısa	14.709	7	10.119.792
F_ENJSA1223		Kısa	488	46	2.222.352
F_EREGL1223		Kısa	756	41	3.099.600
F_GARAN1223		Kısa	228	58	1.330.380
F_HALKB1223		Kısa	3.504	12	4.197.792
F_KCHOL1223		Kısa	2.205	142	31.266.900
F_KOZAA1223		Kısa	1.205	42	5.111.610
F_KOZAL1223		Kısa	541	20	1.056.573
F_KRDMD1223		Kısa	1.661	24	3.946.536
F_ODAS0124		Kısa	300	8	253.800
F_ODAS1223		Kısa	5.066	8	4.179.450
F_PETKM1223		Kısa	6.174	18	11.242.854
F_PGSUS1223		Kısa	88	650	5.715.600
F_SAHOL1223		Kısa	1.285	60	7.767.825
F_SOKM1223		Kısa	349	54	1.882.855
F_TAVHL1223		Kısa	1.061	108	11.405.750
F_THYAO1223		Kısa	111	229	2.537.460
F_TOASO1223		Kısa	1.247	210	26.187.000
F_TTKOM1223		Kısa	102	24	248.472
F_TUPRS1223		Kısa	3	143	42.900
F_VAKBN1223		Kısa	9.672	13	12.418.848
F_VESTL1223		Kısa	46	46	212.704
F_YKBK1223		Kısa	4.280	20	8.363.120

Net pozisyon

186.345.965

**İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON
(ESKİ ÜNVANIYLA “İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) 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 değerleme 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	23.330	23.330	671.718.752	671.718.752
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	84.267.858	84.267.858	75.299.847	75.299.847
Ters repo alacakları	1.665.932.118	1.665.932.118	278.468.218	278.468.218
Takas alacakları	79.981.999	79.981.999	25.564.137	25.564.137
Finansal varlıklar	565.227.206	565.227.206	487.785.973	487.785.973
Takas borçları	48.060.132	48.060.132	496.192	496.192
Diğer borçlar	44.895.291	44.895.291	359.576	359.576

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

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

İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON
(ESKİ ÜNVANIYLA “İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) 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	
Finansal varlıklar:				
Hisse senetleri	68.499.936	-	-	68.499.936
Özel sektör tahvili	343.613.810	-	-	343.613.810
Yatırım fonları	153.113.404	-	-	153.113.404
Türev varant	56	-	-	56
Toplam finansal varlıklar	565.227.206	-	-	565.227.206

	31 Aralık 2023			Toplam
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	
Finansal varlıklar:				
Hisse senetleri	188.028.037	-	-	188.028.037
Özel sektör tahvili	191.528.764	-	-	191.528.764
Yatırım fonları	108.229.172	-	-	108.229.172
Toplam finansal varlıklar	487.785.973	-	-	487.785.973

16. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bankalardaki mevduatlar	23.330	671.718.752
Vadesiz mevduat	23.330	7.127
Vadeli mevduat (*)	-	671.711.625
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (**)	84.267.858	75.299.847
	84.291.188	747.018.599

(*) 31 Aralık 2024 itibarıyla vadeli mevduatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatların vadesi 3-12 ay arası olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %47,23’tür).

(**) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri VİOP teminatlarından oluşmakta olup tutarı 84.267.858 TL’dir. (31 Aralık 2023: 75.299.847 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	84.291.188	747.018.599
Ters repo alacakları	1.665.932.118	278.468.218
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	(84.267.858)	(75.299.847)
Faiz tahakkukları	(2.162.118)	(19.173.815)
Nakit akış tablosunda yer alan		
nakit ve nakit benzerleri	1.663.793.330	931.013.155

**İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON
(ESKİ ÜNVANIYLA “İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) 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	1.537.981.159	5.050.547
Toplam değerde/net varlık değerinde artış	900.641.500	296.437.704
Katılma payı ihraç tutarı	-	1.895.799.989
Katılma payı iade tutarı	(136.145.571)	(659.307.081)
Dönem sonu itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	2.302.477.088	1.537.981.159

Birim Pay Değeri

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Fon toplam değeri (TL)	2.302.477.088	1.537.981.159
Dolaşımdaki pay sayısı (adet)	1.026.267.998	1.102.493.448
Birim pay değeri (TL)	2,243544	1,395003
Dönem başı itibarıyla (adet)	1.102.493.448	5.000.000
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (adet)	-	1.715.722.556
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (adet)	(76.225.450)	(618.229.108)
Dönem sonu itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (adet)	1.026.267.998	1.102.493.448

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 2.000.000.000 (31 Aralık 2023: 2.000.000.000) adettir. Fon’a ait menkul kıymetler ve katılma belgeleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (“Takasbank”) nezdinde saklamada tutulmaktadır. Yapılan saklama sözleşmesine istinaden menkul kıymetler Takasbank güvencesi altındadır.

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

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

Yoğunlaşma riski

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

İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON
(ESKİ ÜNVANIYLA “İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) 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	23.330	-	-	1.665.932.118	565.227.206	-	79.981.999
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	23.330	-	-	1.665.932.118	565.227.206	-	79.981.999
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 ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON
(ESKİ ÜNVANIYLA “İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) 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	7.127	671.711.625	-	278.468.218	487.785.973	-	25.564.137
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	7.127	671.711.625	-	278.468.218	487.785.973	-	25.564.137
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 ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON
(ESKİ ÜNVANIYLA “İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) 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						
Takas borçları	48.060.132	48.060.132	48.060.132	-	-	-
Diğer borçlar	44.895.291	44.895.291	44.895.291	-	-	-
Toplam yükümlülük	92.955.423	92.955.423	92.955.423	-	-	-

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						
Takas borçları	496.192	496.192	496.192	-	-	-
Diğer borçlar	359.576	359.576	359.576	-	-	-
Toplam yükümlülük	855.768	855.768	855.768	-	-	-

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.

**İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON
(ESKİ ÜNVANIYLA “İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) 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)**

Faiz oranı riski

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

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

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Finansal Varlıklar	343.613.810	191.528.764

Değişken faizli finansal araçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Finansal Varlıklar	56	-

Faiz artışı/(azalışı)

1%	1	-
(1)%	(1)	-

Fiyat riski

Fon'un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetlerinin tümü BİST'de/yurtdışı piyasalarda işlem görmektedir. Fon'un analizlerine göre BİST endeksinde %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Fon'un karında 11.080.667 TL artış/azalış oluşmaktadır. (31 Aralık 2023: 14.812.860 TL)

**İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON
(ESKİ ÜNVANIYLA “İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) 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)**

Kur riski

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

Fon’un 31 Aralık 2024 itibarıyla döviz cinsinden varlığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

**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
ISCTR	-	326.362	9.433
EREGL	-	203.217	104.567
PGSUS	-	13	-
SASA	-	1	-
KONTR	3	3	-
AKBNK	-	-	702.643
SAHOL	-	-	341.394
GARAN	-	-	57.502
YKBNK	-	-	44.089
TUPRS	-	-	41.305
FROTO	-	-	25.057
ALARK	-	-	17.146
TOASO	-	-	10.140
BIMAS	-	-	8.150
TCELL	-	-	1.144
ASTOR	-	-	778
AEFES	-	-	705
ASELS	-	-	578
DOHOL	-	-	280
KCHOL	-	-	8
ENKAI	-	-	4
SISE	-	-	4
HEKTS	7.101	-	-
Toplam	7.104	529.596	1.364.927

20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....

**İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON
(ESKİ UNVANIYLA "İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) 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 ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON (ESKİ UNVANIYLA "İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) FON")

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

İş Portföy ÖPY Delta Serbest (TL) Özel Fon (Eski unvanıyla "İş Portföy Delta Serbest (TL) 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 ÖPY Delta Serbest (TL) Özel Fon (Eski unvanıyla "İş Portföy Delta Serbest (TL) 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 ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON (ESKİ UNVANIYLA "İŞ
PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) FON")**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FONU TANITICI BİLGİLER.....	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	2-3
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	4-7
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 ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON (ESKİ UNVANIYLA "İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) FON")

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

İş Portföy ÖPY Delta Serbest (TL) Özel Fon

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

İş Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

İş Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 20.000.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 2.302.477.088 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 1.026.267.998 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 30 Kasım 2022 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Fon kurulduğu günden itibaren süresizdir.

İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON (ESKİ UNVANIYLA "İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) FON")

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

A. YIL SONU KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun yıl sonu katılma payı fiyatı 2,243544 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 1,395003 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %60,83'dür.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yılbaşına göre fiyat artış oranı %60,83'dür

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Hisse Senedi	4,52%
Özel Sektör Tahvili	10,89%
Finansman Bonosu	4,09%
Teminat	3,61%
Yatırım Fonu	6,63%
Repo - Ters Repo	70,26%

İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON (ESKİ UNVANIYLA "İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) FON")

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %51,31'dir.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı %17,14'dür.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 10,25'dir.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri bulunmamaktadır.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 136.145.571 TL'dir.

İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON (ESKİ UNVANIYLA "İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) FON")

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖÖEME 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)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
AEFES	TL	ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.			TRAEFES91A9			300.00	102,415767	03/01/24					191,600000	57,490.00	0,08	0,00	0,00
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			288.492.00	63,755992	31/12/24			801005111360671130080		64,850000	18,708,706.20	27,31	0,81	0,81
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			-235.400.00	64,472520	31/12/24					64,850000	-15,265,690.00	-22,29	-0,86	-0,86
ALARK	TL	ALARKO HOLDİNG A.Ş.			TRAAALARK91Q0			2.00	84,400000	03/12/24			80100511471308010080		92,000000	184.00	0,00	0,00	0,00
ALARK	TL	ALARKO HOLDİNG A.Ş.			TRAAALARK91Q0			3.800.00	92,000000	31/12/24					92,000000	349,600.00	0,51	0,02	0,02
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			6.072.00	69,879000	23/12/24			801005111225116740080		72,500000	440,220.00	0,64	0,02	0,02
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			35.900.00	72,500000	31/12/24					72,500000	2,602,750.00	3,80	0,11	0,11
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			589.00	97,347810	03/05/24			801005111224364160050		113,900000	67,067.10	0,10	0,00	0,00
BİMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBİMM00018			1.675.00	477,062845	03/12/24					528,500000	885,237.50	1,29	0,04	0,04
BİMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBİMM00018			-900.00	477,062845	31/12/24					528,500000	-475,650.00	-0,69	-0,02	-0,02
BİRSAN	TL	BORUSAN MANNESMAN BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRABRSAN91G8			34.00	594,705892	03/05/24			801005111247212360050		431,000000	14,654.00	0,02	0,00	0,00
DOHOL	TL	DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.			TRADOHOL91Q8			35.200.00	13,448049	18/12/24			80100517500832215730080		14,490000	510,048.00	0,74	0,02	0,02
DOHOL	TL	DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.			TRADOHOL91Q8			165.000.00	14,490000	31/12/24					14,490000	2,390,850.00	3,49	0,10	0,10
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			58.898.00	12,988179	16/12/24			8010051750099629580080		13,620000	802,190.78	1,17	0,03	0,03
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			412.700.00	13,633117	31/12/24			801005175001263578530080		13,620000	5,620,974.00	8,21	0,24	0,24
ENKAİ	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.			TREENKA00011			3.00	38,620000	03/05/24			801005111223886200050		48,600000	145.80	0,00	0,00	0,00
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAEREGLS1G3			9.034.00	25,491780	30/12/24			801005175001194088830080		24,400000	220,429.60	0,32	0,01	0,01
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAEREGLS1G3			100.600.00	24,442981	31/12/24			801005175001282141210080		24,400000	2,454,640.00	3,58	0,11	0,11
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOS91H6			251.00	964,731235	24/12/24					937,000000	235,167.00	0,34	0,01	0,01
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOS91H6			700.00	937,000000	31/12/24					937,000000	655,900.00	0,96	0,03	0,03
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			5.700.00	125,208584	30/12/24			801005175001194258490080		124,400000	709,080.00	1,04	0,03	0,03
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			25.100.00	124,400000	31/12/24					124,400000	3,122,440.00	4,56	0,14	0,14
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAGUBRF91E2			3.989.00	254,834049	19/12/24			801005175001078387400080		287,000000	1,144,843.00	1,67	0,05	0,05
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAGUBRF91E2			10.500.00	287,000000	31/12/24					287,000000	3,013,500.00	4,40	0,13	0,13
HEKTS	TL	HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.			TRAHEKTS91E4			12.262.64	4,199425	02/10/24					3,870000	47,456.43	0,07	0,00	0,00
İSCTR	TL	T.İ.Ş. BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			625.805.87	13,245147	31/12/24			801005175001181340390080		13,540000	8,473,411.48	12,37	0,37	0,37
İSCTR	TL	T.İ.Ş. BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			-424.400.00	13,245147	31/12/24					13,540000	-5,748,376.00	-8,39	-0,25	-0,25
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			4.200.00	197,604583	12/12/24			8010051100011167868000080		178,600000	750,120.00	1,10	0,03	0,03
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			2.200.00	178,600000	31/12/24					178,600000	392,920.00	0,57	0,02	0,02
KONTR	TL	Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik A.Ş.			TREKNTR00013			9.75	73,578462	02/08/24			801005111222732920050		38,580000	376.16	0,00	0,00	0,00
KOZAA	TL	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK			TREKOZA00014			80.900.00	69,561895	27/12/24			8010051100011446787250080		74,250000	6,006,825.00	8,77	0,28	0,28
KOZAA	TL	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK			TREKOZA00014			56.900.00	74,250000	31/12/24					74,250000	4,224,825.00	6,17	0,18	0,18
KOZAL	TL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOAL00014			69.600.00	22,866231	19/12/24					22,580000	1,571,568.00	2,29	0,07	0,07
KOZAL	TL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOAL00014			-63.000.00	22,866230	31/12/24					22,580000	-1,422,540.00	-2,08	-0,06	-0,06
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			TRAKRDMR91G7			12.600.00	26,157331	03/12/24			801005110001738914120080		27,100000	341,480.00	0,50	0,01	0,01
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			TRAKRDMR91G7			-4.100.00	26,157331	31/12/24					27,100000	-111,110.00	-0,16	-0,01	0,00
ODAS	TL	ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC. A.Ş.			TREODAS00014			11.307.00	7,140340	03/12/24					6,030000	68,181.21	0,10	0,00	0,00
ODAS	TL	ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC. A.Ş.			TREODAS00014			18.900.00	6,030000	31/12/24					6,030000	113,967.00	0,17	0,01	0,00
PETKM	TL	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.			TRAPETKM91E0			41.057.00	18,094137	03/12/24			801005110001893631600080		18,100000	743,131.70	1,08	0,03	0,03
PETKM	TL	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.			TRAPETKM91E0			-30.800.00	18,094136	31/12/24					18,100000	-557,480.00	-0,81	-0,02	-0,02
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			5.036.54	223,563147	04/12/24			8010051100011005492310080		213,000000	1,073,209.02	1,57	0,05	0,05
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			-300.00	223,563148	31/12/24					213,000000	-63,900.00	-0,09	0,00	0,00
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			5.100.00	92,886253	27/12/24			8010051100011437373270080		96,000000	488,600.00	0,71	0,02	0,02
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			74.900.00	96,000000	31/12/24					96,000000	7,190,400.00	10,50	0,31	0,31
SASA	TL	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.			TRASASAW91E4			1.600.20	4,300067	02/10/24					4,070000	6,512.81	0,01	0,00	0,00
SİSE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASİSEW91Q3			7.005.00	40,527896	04/12/24			801005112250796270310080		41,520000	290,847.60	0,42	0,01	0,01
SİSE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASİSEW91Q3			2.400.00	44,909725	31/12/24			8010051122501246155690080		41,520000	99,648.00	0,15	0,00	0,00

İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON (ESKİ UNVANIYLA "İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) FON")

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	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)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
TAVHL	TL	TAV HAVALIMANLARI HOLDİNG A.Ş.			TRETAVH00018			4.800,00	279,490148	25/12/24			8010051122501138052470080		274,000000	1.315.200,00	1,92	0,06	0,06
TAVHL	TL	TAV HAVALIMANLARI HOLDİNG A.Ş.			TRETAVH00018			-1.700,00	279,490148	31/12/24					274,000000	-465.800,00	-0,68	-0,02	-0,02
TCCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELLS1M1			401,00	83,950349	03/12/24			801005112250407851850080		92,800000	37.212,80	0,05	0,00	0,00
TCCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELLS1M1			-400,00	83,950000	31/12/24					92,800000	-37.120,00	-0,05	0,00	0,00
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			2.089,00	290,533427	20/12/24			8010051122501079250110080		261,000000	581.389,00	0,85	0,02	0,03
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			-600,00	290,533424	31/12/24					261,000000	-168.600,00	-0,25	-0,01	-0,01
TKFEN	TL	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.			TRETKGH000012			15.900,00	79,684125	30/12/24			8010051122501185294260080		72,050000	1.145.595,00	1,67	0,05	0,05
TKFEN	TL	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.			TRETKGH000012			4.500,00	72,050000	31/12/24					72,050000	324.225,00	0,47	0,01	0,01
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			2.800,00	203,522275	16/12/24			801005112250991564790080		205,100000	574.280,00	0,84	0,03	0,02
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			2.900,00	205,100000	31/12/24					205,100000	594.790,00	0,87	0,03	0,03
TSKB	TL	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			641.700,00	12,496188	31/12/24			8010051122501216861720080		12,220000	7.841.574,00	11,45	0,34	0,34
TSKB	TL	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			134.200,00	12,220000	31/12/24					12,220000	1.639.924,00	2,39	0,07	0,07
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLUK00013			2.200,00	46,149091	03/12/24					43,480000	95.658,00	0,14	0,00	0,00
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLUK00013			-2.100,00	46,149100	31/12/24					43,480000	-91.308,00	-0,13	0,00	0,00
TUPRS	TL	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			3.702,00	150,383169	03/12/24					141,900000	525.313,80	0,77	0,02	0,02
TUPRS	TL	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			-600,00	150,383169	31/12/24					141,900000	-85.140,00	-0,12	0,00	0,00
VESTL	TL	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAVESTL91H6			249,00	63,308112	03/01/24					71,300000	17.753,70	0,03	0,00	0,00
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			20.013,00	29,357335	30/12/24			8010051122501194881580080		30,620000	612.798,06	0,89	0,03	0,03
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			58.600,00	30,830508	31/12/24			8010051122501244882250080		30,620000	1.794.332,00	2,62	0,08	0,08
GRUP TOPLAMI								2.326.059,00								68.499.935,73	100,00	2,96	2,96
GRUP TOPLAMI								2.326.059,00								68.499.935,73	100,00	2,96	2,96
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Özel Sektör																			
Finansman Bonosu																			
TRFSLEC12511	TL	SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.	08/01/25		TRFSLEC12511	53,50		76.500.000,00	100,000000	12/01/24	53,502396				122,538742	93.742.137,73	27,28	4,05	4,07
GRUP TOPLAMI								76.500.000,00								93.742.137,73	27,28	4,05	4,07
Özel Sektör Tahvil																			
TRSSISGY82512	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	13/09/25		TRSSISGY82512	52,02		15.000.000,00	100,000000	22/11/23	52,021927				107,496294	16.124.444,11	4,89	0,70	0,70
TRSKCTF92513	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	17/09/25		TRSKCTF92513	48,97		50.000.000,00	100,000000	16/09/24	48,967249				112,393627	56.196.813,40	16,35	2,43	2,44
TRSSISEE2517	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	07/10/25		TRSSISEE2517	52,07		100.000.000,00	100,000000	03/11/23	52,074770				113,426941	113.426.940,57	33,02	4,90	4,93
TRSSISEK2519	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	04/11/25		TRSSISEK2519	55,83		39.800.000,00	100,000000	30/10/23	55,629466				108,803377	43.303.744,06	12,60	1,87	1,88
TRSSISEA2511	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	02/12/25		TRSSISEA2511	55,92		20.000.000,00	100,000000	27/11/23	55,922396				104,098650	20.819.730,04	6,06	0,90	0,90
GRUP TOPLAMI								224.800.000,00								249.871.672,18	72,72	10,80	10,85
GRUP TOPLAMI								301.300.000,00								343.613.809,91	100,00	14,85	14,92
GRUP TOPLAMI								301.300.000,00								343.613.809,91	100,00	14,85	14,92

İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON (ESKİ UNVANIYLA "İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) FON")

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	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)
T.REPO																			
TRT140126T11	TL	HAZINE	02/01/25		TRT140126T11	47,46		35.091.019,18	47,460000	31/12/24		3.931.580,00	795127527436816085	35.091.019,18	47,460000	35.045.480,04	2,10	1,51	1,52
TRT160425T17	TL	HAZINE	02/01/25		TRT160425T17	47,46		135.351.073,97	47,460000	31/12/24		13.226.918,00	1033029	135.351.073,97	47,460000	135.175.423,01	8,11	5,84	5,87
TRT160425T17	TL	HAZINE	02/01/25		TRT160425T17	47,53		135.351.591,78	47,530000	31/12/24		13.226.918,00	1033070	135.351.591,78	47,530000	135.175.681,58	8,11	5,84	5,87
TRT160425T17	TL	HAZINE	02/01/25		TRT160425T17	47,46		165.429.090,41	47,460000	31/12/24		16.166.232,00	1033023	165.429.090,41	47,460000	165.214.405,90	9,92	7,13	7,18
TRT160425T17	TL	HAZINE	02/01/25		TRT160425T17	47,46		165.429.090,41	47,460000	31/12/24		16.166.232,00	1033021	165.429.090,41	47,460000	165.214.405,90	9,92	7,14	7,18
TRT160425T17	TL	HAZINE	02/01/25		TRT160425T17	47,46		135.351.073,97	47,460000	31/12/24		13.226.918,00	1033027	135.351.073,97	47,460000	135.175.423,01	8,11	5,84	5,87
TRT230233T10	TL	HAZINE	02/01/25		TRT230233T10	40,50		771.708,77	40,500000	31/12/24		216.520,00	795127527436815298	771.708,77	40,500000	770.853,91	0,05	0,03	0,03
TRT050630T11	TL	HAZINE	02/01/25		TRT050630T11	47,46		200.520.109,59	47,460000	31/12/24		220.327.407,00	1032982	200.520.109,59	47,460000	200.259.865,94	12,03	8,66	8,70
TRT050630T11	TL	HAZINE	02/01/25		TRT050630T11	47,46		200.520.109,59	47,460000	31/12/24		220.327.407,00	1032983	200.520.109,59	47,460000	200.259.865,94	12,02	8,65	8,70
TRT190126T14	TL	HAZINE	02/01/25		TRT190126T14	47,46		100.260.054,79	47,460000	31/12/24		92.229.652,00	1032984	100.260.054,79	47,460000	100.129.942,97	6,01	4,32	4,35
TRT190126T14	TL	HAZINE	02/01/25		TRT190126T14	47,46		100.260.054,79	47,460000	31/12/24		92.229.652,00	1033025	100.260.054,79	47,460000	100.129.942,97	6,01	4,32	4,35
TRT160226T16	TL	HAZINE	02/01/25		TRT160226T16	47,46		35.091.019,18	47,460000	31/12/24		58.838.363,00	1033022	35.091.019,18	47,460000	35.045.480,04	2,10	1,51	1,52
TRT160226T16	TL	HAZINE	02/01/25		TRT160226T16	47,46		65.169.035,62	47,460000	31/12/24		109.271.245,00	1033026	65.169.035,62	47,460000	65.084.462,93	3,91	2,81	2,83
TRT160226T16	TL	HAZINE	02/01/25		TRT160226T16	47,46		65.169.035,62	47,460000	31/12/24		109.271.245,00	1033030	65.169.035,62	47,460000	65.084.462,93	3,91	2,81	2,83
TRT160226T16	TL	HAZINE	02/01/25		TRT160226T16	47,53		26.072.922,74	47,530000	31/12/24		47.070.691,00	1033069	26.072.922,74	47,530000	26.036.437,66	1,88	1,21	1,22
TRT160226T16	TL	HAZINE	02/01/25		TRT160226T16	47,46		65.169.035,62	47,460000	31/12/24		109.271.245,00	1033028	65.169.035,62	47,460000	65.084.462,93	3,91	2,81	2,83
TRT160226T16	TL	HAZINE	02/01/25		TRT160226T16	47,46		35.091.019,18	47,460000	31/12/24		58.838.363,00	1033024	35.091.019,18	47,460000	35.045.480,04	2,10	1,51	1,52
GRUP TOPLAMI								1.668.097.045,21							1.665.932.117,70	100,00	71,94	72,37	
GRUP TOPLAMI								1.668.097.045,21							1.665.932.117,70	100,00	71,94	72,37	
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
IRA	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISPO01025			56.359.517,00	1,774323	02/10/23					2,804675	146.798.224,94	95,86	6,34	6,38
TI1	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRMT11WWWWWW0			7.333,00	735,237286	02/10/24					861,199863	6.315.178,60	4,12	0,27	0,27
GRUP TOPLAMI								56.366.850,00							153.113.403,54	100,00	6,61	6,65	
GRUP TOPLAMI								56.366.850,00							153.113.403,54	100,00	6,61	6,65	
TÜREV																			
Varant																			
TLJCW.V	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.			TRWISMD0IAT5			1,00	0,510000	27/12/24			80100104122501898068870060		0,352000	0,35	0,62	0,00	0,00
ATISD.V	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.			TRWISMD0IY22			2.000,00	0,091540	27/12/24			801001051638881370060		0,028000	56,00	99,38	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								2.001,00							56,35	100,00	0,00	0,00	

İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON (ESKİ UNVANIYLA "İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) FON")

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPO GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
Futures																			
Uzun																			
F_EREGL0125N1	TL				F_EREGL0125N1			131,00	25,180000	31/12/24			80105125750019287272740080		25,270000	662,074,00	0,00	0,00	0,00
F_KOZAL0125	TL				F_KOZAL0125			17,00	22,810000	31/12/24			801051251000119250891250080		22,960000	39,032,00	0,00	0,00	0,00
F_SAHOL0125	TL				F_SAHOL0125			129,00	100,750000	31/12/24			801051251000119248863160080		99,130000	1,278,777,00	0,00	0,00	0,00
F_TAVHL0125	TL				F_TAVHL0125			28,00	282,800000	31/12/24			801051251225019411684910080		281,900000	732,940,00	0,00	0,00	0,00
F_TCELL0125	TL				F_TCELL0125			10,00	96,310000	31/12/24			801051251225019412383610080		95,630000	95,630,00	0,00	0,00	0,00
F_YKBNK0125	TL				F_YKBNK0125			16,00	31,900000	31/12/24			801051251225019412527890080		31,790000	50,864,00	0,00	0,00	0,00
Kısa																			
F_AKBNK0125	TL				F_AKBNK0125			455,00	67,980000	31/12/24			80105125119064923120080		67,320000	3,063,060,00	0,00	0,00	0,00
F_ALARK0125	TL				F_ALARK0125			30,00	95,740000	31/12/24			80105125119072100200080		95,700000	287,100,00	0,00	0,00	0,00
F_ASEL0125	TL				F_ASEL0125			263,00	75,580000	31/12/24			80105125119065181070080		74,650000	2,118,255,00	0,00	0,00	0,00
F_BIMAS0125	TL				F_BIMAS0125			8,00	533,200000	31/12/24			80105125119078572370080		541,100000	432,880,00	0,00	0,00	0,00
F_DOHOL0125	TL				F_DOHOL0125			2,007,00	15,240000	31/12/24			80105125750019286467700080		14,970000	3,004,479,00	0,00	0,00	0,00
F_EKGYO0125	TL				F_EKGYO0125			4,453,00	14,680000	31/12/24			80105125750019284702300080		14,110000	6,283,183,00	0,00	0,00	0,00
F_FROTO0125	TL				F_FROTO0125			8,00	953,200000	31/12/24			80105125750019304186270080		952,800000	762,080,00	0,00	0,00	0,00
F_GARAN0125	TL				F_GARAN0125			179,00	130,650000	31/12/24			80105125750019286767330080		126,500000	2,300,150,00	0,00	0,00	0,00
F_GUBRF0125	TL				F_GUBRF0125			91,00	283,700000	31/12/24			80105125750019287343000080		296,100000	2,694,510,00	0,00	0,00	0,00
F_ISCTR0125	TL				F_ISCTR0125			2,654,00	13,930000	31/12/24			80105125750019286923570080		13,990000	3,712,948,00	0,00	0,00	0,00
F_KCHOL0125	TL				F_KCHOL0125			66,00	186,300000	31/12/24			801051251000119250812590080		185,300000	1,222,980,00	0,00	0,00	0,00
F_KOZAA0125	TL				F_KOZAA0125			1,321,00	73,080000	31/12/24			801051251000119247376900080		74,680000	9,865,228,00	0,00	0,00	0,00
F_KRDM0125	TL				F_KRDM0125			8,00	26,160000	31/12/24			801051251000119240209880080		26,320000	22,658,00	0,00	0,00	0,00
F_ODAS0125	TL				F_ODAS0125			302,00	6,500000	31/12/24			801051251000119241130030080		6,240000	188,448,00	0,00	0,00	0,00
F_PETKM0125	TL				F_PETKM0125			69,00	19,020000	31/12/24			801051251000119251359790080		18,750000	129,375,00	0,00	0,00	0,00
F_PGSUS0125	TL				F_PGSUS0125			40,00	221,850000	31/12/24			801051251000119250771390080		220,950000	883,800,00	0,00	0,00	0,00
F_SISE0125	TL				F_SISE0125			54,00	43,670000	31/12/24			801051251225019433285380080		42,800000	231,120,00	0,00	0,00	0,00
F_THYAO0125	TL				F_THYAO0125			9,00	293,250000	31/12/24			801051251225019424807280080		291,050000	261,945,00	0,00	0,00	0,00
F_TKFEN0125	TL				F_TKFEN0125			84,00	69,570000	31/12/24			801051251225019399527980080		70,800000	593,040,00	0,00	0,00	0,00
F_TOASO0125	TL				F_TOASO0125			56,00	208,650000	31/12/24			801051251225019411164540080		212,600000	1,190,560,00	0,00	0,00	0,00
F_TSKB0125	TL				F_TSKB0125			299,00	12,710000	31/12/24			801051251225019409681150080		12,600000	376,740,00	0,00	0,00	0,00
F_TUPRS0125	TL				F_TUPRS0125			34,00	144,700000	31/12/24			801051251225019433370740080		144,900000	492,660,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								12.839,00								42.976.512,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								14.840,00								42.976.568,35	100,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								84.267.857,82								84.267.857,82	100,00	3,64	
GRUP TOPLAMI								84.267.857,82								84.267.857,82	100,00	3,64	
GRUP TOPLAMI								84.267.857,82								84.267.857,82	100,00	3,64	
FON PORTFÖY DEĞERİ																2.315.427.181,05		100,00	

İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON (ESKİ UNVANIYLA "İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) FON")

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	TUTAR (TL)	GRUP %	TOPLAM %
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	2.315.427.181,05		100,56
B. HAZIR DEĞERLER	23.329,60		-
a) Kasa	-	-	-
b) Bankalar	23.329,60	100,00	-
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-
C. ALACAKLAR	79.981.998,73		3,47
a) Takastan Alacaklar Toplamı	79.981.998,73	100,00	3,47
i) T1 Alacakları	-	-	-
ii) T2 Alacakları	9.895.522,66	-	-
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	70.086.476,07	-	-
b) Diğer Alacaklar	-	-	-
i) Diğer Alacaklar	-	-	-
ii) Vergi Alacakları	-	-	-
iii) Mevduat Alacakları	-	-	-
iv) Temettü	-	-	-
	TUTAR	GRUP %	TOPLAM %
D. BORÇLAR	(92.955.421,34)		(4,04)
a) Takasa Borçlar	(92.230.747,20)	99,22	(4,01)
i) T1 Borçları	-	-	-
ii) T2 Borçları	(9.870.367,25)	-	-
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	(82.360.379,95)	-	-
iv) İhbarlı FonPay Takas	-	-	-
b) Yönetim Ücreti	(278.663,93)	0,30	(0,01)
c) Ödenecek Vergi	-	-	-
d) İhtiyatlar	-	-	-
e) DİĞER_BORÇLAR	(330.758,84)	0,48	(0,01)
i) Diğer Borçlar	(330.758,84)	-	(0,01)
ii) Denetim Reeskontu	-	-	-
f) Kayda Alma Ücreti	(115.251,37)	0,12	(0,01)
g) Krediler	-	-	-
Toplam değer/net varlık değeri	2.302.477.088		
Toplam katılma payı/Pay sayısı	2.000.000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	973.732.002		

**İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON (ESKİ UNVANIYLA
"İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) FON")**

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	2.871.289
Yönetim Ücretleri	2.850.624
Saklama Ücretleri	1.153.736
Kurul Ücretleri	399.775
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	161.687
Denetim Ücretleri	40.961
	7.478.072

İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON (ESKİ UNVANIYLA "İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) FON")

DİĞER AÇIKLAMALAR

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

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

	Bedelli Hisse Adedi	Bedelsiz Hisse Adedi	Temettü
HEKTS	16.560	-	-
KONTR	3	4	0,45
ISCTR	-	489.535	9.434
EREGL	-	203.217	104.567
PGSUS	-	51	-
SASA	-	6	-
AKBNK	-	-	702.643
SAHOL	-	-	341.394
GARAN	-	-	57.502
YKBNK	-	-	44.089
TUPRS	-	-	41.305
FROTO	-	-	25.057
ALARK	-	-	17.146
TOASO	-	-	10.140
BIMAS	-	-	8.150
TCELL	-	-	1.144
ASTOR	-	-	778
AEFES	-	-	705
ASELS	-	-	578
DOHOL	-	-	280
KCHOL	-	-	8
ENKAI	-	-	4
SISE	-	-	4
Toplam	16.563	692.812	1.364.927

İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON (ESKİ UNVANIYLA "İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) FON")

DİĞER AÇIKLAMALAR

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

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 ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON (ESKİ UNVANIYLA "İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) FON")

PORTFÖYDEN SATIŞLAR

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

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

İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON (ESKİ UNVANIYLA "İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) FON")

İTFALAR

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

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

İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON (ESKİ UNVANIYLA "İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) FON")

PORTFÖYE ALIŞLAR

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

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

İŞ PORTFÖY ÖPY DELTA SERBEST (TL) ÖZEL FON (ESKİ UNVANIYLA "İŞ PORTFÖY DELTA SERBEST (TL) FON")

FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

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

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

.....