

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

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



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İş Portföy Birinci Serbest (Döviz) Özel Fon Kurucu Yönetim Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

İş Portföy Birinci Serbest (Döviz) Özel Fon'unun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

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

3. Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

4. Diğer Husus

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

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

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

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

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

6. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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

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

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



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Fon'un bağlı olduğu şemsiye fon iç tüzüğünün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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

Gökçe Yaşar Temel, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Mart 2025

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL 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.....	5-29

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL 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	4.735.788	3.028.284
Takas alacakları		243.586	-
Finansal varlıklar	9	646.236.744	481.203.463
Toplam Varlıklar (A)		651.216.118	484.231.747
Yükümlülükler			
Takas borçları		51	-
Diğer borçlar	6	159.271	94.065
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri / Net Varlık Değeri Hariç) (B)		159.322	94.065
Toplam Değeri / Net Varlık Değeri (A-B)		651.056.796	484.137.682

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

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL 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	41.339.927	13.286.949
Temettü gelirleri	11	926.731	405.072
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	11	17.926.131	6.895.664
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Gerçekleşmemiş kar/zarar		96.179.256	79.235.447
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	-	51
Esas Faaliyet Gelirleri		156.372.045	99.823.183
Yönetim ücretleri	8	(701.897)	(304.096)
Saklama ücretleri		(492.442)	(242.116)
Denetim ücretleri		(40.961)	(24.959)
Kurul ücretleri		(121.424)	(52.282)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri		(4.326)	(14.334)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	12	(118.707)	(50.970)
Esas Faaliyet Giderleri		(1.479.757)	(688.757)
Esas Faaliyet Kar / Zararı		154.892.288	99.134.426
Finansman giderleri		-	-
Net Dönem Karı / Zararı (A)		154.892.288	99.134.426
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)		154.892.288	99.134.426

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

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL 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	484.137.682	58.776.459
Toplam değerinde / net varlık değerinde artış / azalış	17	154.892.288	99.134.426
Katılma payı ihraç tutarı (+)	17	37.402.555	369.631.353
Katılma payı iade tutarı (-)	17	(25.375.729)	(43.404.556)
Toplam Değeri / Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	17	651.056.796	484.137.682

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

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

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

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

	Not	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(10.319.322)	(324.334.526)
Net Dönem Karı / Zararı		154.892.288	99.134.426
Net Dönem Karı / Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(138.445.914)	(92.927.468)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	11	(41.339.927)	(13.286.949)
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(926.731)	(405.072)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		(96.179.256)	(79.235.447)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(69.032.354)	(344.233.505)
Alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(243.586)	-
Borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		65.257	62.895
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(68.854.025)	(344.296.400)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(52.585.980)	(338.026.547)
Alınan faiz	11	41.339.927	13.286.949
Alınan temettü	11	926.731	405.072
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		12.026.826	326.226.797
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit		37.402.555	369.631.353
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit		(25.375.729)	(43.404.556)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış / Azalış (A+B)		1.707.504	1.892.271
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış / Azalış (A+B+C)		1.707.504	1.892.271
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	16	3.028.284	1.136.013
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	16	4.735.788	3.028.284

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

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL 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 Birinci Serbest (Döviz) Özel Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu karar Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 22 Şubat 2018 tarihinde onaylanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 18 Temmuz 2023 tarihli ve E-12233903-305.01.01-39717 sayılı yazısı ile İş Portföy Birinci Serbest Özel Fon'un unvanı İş Portföy Birinci Serbest (Döviz) Özel Fon olarak değiştirilerek, Fon'un dönüşümüne izin verilmiştir

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

Kurucu ve Yönetici:

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

Saklayıcı Kuruluş:

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

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

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

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

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL 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.

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

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

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL 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.

2.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

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

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

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

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar: (Devamı)

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

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

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

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

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

- **TFRS 17, ‘Sigorta Sözleşmeleri’;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL 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 BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL 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.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal araçlar

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

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL 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 varlık ve borçların normal yoldan alım ve satımları işlem tarihi esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

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

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

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal varlıklar yer almaktadır.

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

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

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

Kredi ve alacaklar

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

Diğer finansal borçlar

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

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümü

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

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

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

Yabancı para çevrimi

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

Finansal araçların netleştirilmesi

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

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Verilen teminatlar

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

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

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

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

Takas alacakları / borçları

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

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

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Menkul kıymet satış kar / zararı

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

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

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL 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)

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 %0,12'dir.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Vergi

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

Katılma payları

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

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.

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL 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)

- (b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
- 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.
 - Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıttak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - (vii) ve (viii) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
- (c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
- Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

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 oluştuğu 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.

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

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

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI 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.	8.418	5.052
Diğer hazır değerler - T. İş Bankası A.Ş.	4.727.370	3.023.232
Toplam	4.735.788	3.028.284

b) İlişkili taraflara borçlar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Yönetim ücretleri - İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	8.216	15.354
Yönetim ücretleri - İş Portföy Yönetimi A.Ş.	55.466	32.382
Toplam	63.682	47.736

c) İlişkili taraf ile yapılan işlemler

Giderler	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Yönetim ücretleri - İş Portföy Yönetimi A.Ş.	618.176	246.172
Yönetim ücretleri - İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	83.721	57.924
Komisyon ücretleri - İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	4.141	14.185
Komisyon ücretleri - Türkiye İş Bankası A.Ş.	185	150
Toplam	706.223	318.431

5. TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

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

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

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

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

6. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Alacaklar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Takas Alacakları	243.586	-
Toplam	243.586	-

Borçlar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek fon yönetim ücretleri	63.682	47.736
Ödenecek saklama ücreti	34.565	1.694
Ödenecek ihraç izni ücreti	32.559	24.212
Takas borçları	51	-
Diğer borçlar	28.465	20.423
Toplam	159.322	94.065

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 bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Yönetim ücretleri (*)	701.897	304.096
Saklama ücretleri	492.442	242.116
Kurul ücretleri	121.424	52.282
Denetim ücretleri	40.961	24.959
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	4.326	14.334
Esas faaliyetlerden diğer giderler	118.707	50.970
Toplam	1.479.757	688.757

(*) Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin %0,0003287'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: %0,0003287) olarak uygulanmaktadır.

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

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

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

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

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	20.020
	34.000	20.020

(*) Tutarlar KDV hariçtir.

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		
Özel sektör tahvili	360.738	359.513
Hisse senetleri	34.245.914	20.162.130
Kira sertifikası	-	6.334.104
Eurobond	565.484.590	454.287.713
Yatırım fonu	46.145.502	60.003
	646.236.744	481.203.463

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2024		
	Nominal	Piyasa Değeri	Faiz Oranı(%)
Özel sektör tahvili	330.000	360.738	54,02
Hisse senetleri	682.636	34.245.914	-
Eurobond	14.955.000	565.484.590	6,70
Yatırım fonu	795.898	46.145.502	-
Toplam		646.236.744	

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2023		
	Nominal	Piyasa Değeri	Faiz Oranı(%)
Özel sektör tahvili	330.000	359.513	54,23
Hisse senetleri	398.422	20.162.130	-
Kira sertifikası	200.000	6.334.104	6,21
Eurobond	14.235.000	454.287.713	7,18
Yatırım fonu	41.145	60.003	-
Toplam		481.203.463	

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

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

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

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	651.056.796	484.137.682
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	651.056.796	484.137.682

11. HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Temettü gelirleri		
Hisse senetleri temettü gelirleri	926.731	405.072
	926.731	405.072
Faiz gelirleri		
Özel kesim bonolar	19.148	-
Özel kesim tahviller	156.740	-
Eurobond	40.831.944	12.997.155
Ters repo	13.783	11.830
Borsa para piyasası	4.559	-
Dövizde endeksli kira sertifikaları kamu kesimi	313.753	277.964
	41.339.927	13.286.949
<i><u>Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar / Zarar</u></i>		
Menkul kıymet satış karları	351.393	1.366.514
Gerçekleşen değer artışları	18.074.237	6.955.829
Menkul kıymet satış zararları	(108.170)	(433.869)
Gerçekleşen değer azalışları	(391.329)	(992.810)
	17.926.131	6.895.664
Finansal varlık ve yükümlülüklere ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	96.179.256	79.235.447
- Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Değer Artış/(Azalışları)	96.179.256	79.235.447
Toplam	156.372.045	99.823.132

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL 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	-	51
	-	51

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Tescil, ilan ve tasdik giderleri	42.985	26.306
KYD benchmark bedeli	34.840	-
SMMM hizmet bedeli	21.718	9.598
Vergi giderleri	6.296	3.974
Temettü giderleri	-	2.420
Esas faaliyetlerden diğer giderler	12.868	8.672
	118.707	50.970

13. FİNANSMAN GİDERLERİ

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

14. TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2024 itibarıyla VIOP'da açık olan sözleşmesi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır)

15. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL 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)

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	4.735.788	4.735.788	3.028.284	3.028.284
Takas alacakları	243.586	243.586	-	-
Finansal varlıklar	646.236.744	646.236.744	481.203.463	481.203.463
Takas borçları	51	51	-	-
Diğer borçlar	159.271	159.271	94.065	94.065

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 direkt 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.

	31 Aralık 2024			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
<i>Finansal varlıklar:</i>				
Özel sektör tahvili	360.738	-	-	360.738
Hisse senetleri	34.245.914	-	-	34.245.914
Eurobond	565.484.590	-	-	565.484.590
Yatırım fonları	46.145.502	-	-	46.145.502
Toplam finansal varlıklar	646.236.744	-	-	646.236.744

	31 Aralık 2023			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
<i>Finansal varlıklar:</i>				
Özel sektör tahvili	359.513	-	-	359.513
Hisse senetleri	20.162.130	-	-	20.162.130
Kira sertifikaları	6.334.104	-	-	6.334.104
Eurobond	454.287.713	-	-	454.287.713
Yatırım fonu	60.003	-	-	60.003
Toplam finansal varlıklar	481.203.463	-	-	481.203.463

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

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

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

16. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bankalardaki mevduatlar	4.735.788	3.028.284
<i>Vadesiz mevduat</i>	<i>4.735.788</i>	<i>3.028.284</i>
	4.735.788	3.028.284

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	4.735.788	3.028.284
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	4.735.788	3.028.284

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	484.137.682	58.776.459
Toplam değerde/net varlık değerinde artış	154.892.288	99.134.426
Katılma payı ihraç tutarı	37.402.555	369.631.353
Katılma payı iade tutarı	(25.375.729)	(43.404.556)
Dönem sonu itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	651.056.796	484.137.682

Birim Pay Değeri

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Fon toplam değeri (TL)	651.056.796	484.137.682
Dolaşımdaki pay sayısı (adet)	51.526.645	50.222.601
Birim pay değeri (TL)	12,635342	9,639837
Dönem başı itibarıyla (adet)	50.222.601	10.785.405
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (adet)	3.625.067	44.694.510
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (adet)	(2.321.023)	(5.257.314)
Dönem sonu itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (adet)	51.526.645	50.222.601

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 190.000.000 (31 Aralık 2023: 190.000.000) adettir. Fon'a ait menkul kıymetler ve katılma belgeleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") nezdinde saklamada tutulmaktadır. Yapılan saklama sözleşmesine istinaden menkul kıymetler Takasbank güvencesi altındadır.

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

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

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

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

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

Yoğunlaşma riski

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

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL 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	4.735.788	-	-	-	646.236.744	-	243.586
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.735.788	-	-	-	646.236.744	-	243.586
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 BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL 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	3.028.284	-	-	-	481.203.463	-	-
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.028.284	-	-	-	481.203.463	-	-
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 BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL 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 borçlar	51	51	51	-	-	-
Diğer borçlar	159.271	159.271	159.271	-	-	-
Toplam yükümlülük	159.322	159.322	159.322	-	-	-

31 Aralık 2023

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Diğer borçlar	94.065	94.065	94.065	-	-	-
Toplam yükümlülük	94.065	94.065	94.065	-	-	-

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

Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki 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	535.310.946	460.981.330

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

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

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

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

Değişken faizli finansal araçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Finansal Varlıklar	30.534.382	-
Faiz artışı/(azalışı)		
1%	305.344	-
(1)%	(305.344)	-

Fiyat riski

Fon'un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri ve yatırım fonlarının tümü yurtiçi/yurtdışı piyasalarda işlem görmektedir. Fon'un analizlerine göre BİST endeksinde %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Fon'un karında 4.019.571 TL artış/azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 1.011.107 TL).

Kur riski

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

31 Aralık 2024	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
Nakit ve nakit benzerleri	4.727.369	133.743	242	-	-
Finansal varlıklar	611.482.793	17.332.131	-	-	-
Toplam varlıklar	616.210.162	17.465.874	242	-	-
31 Aralık 2023	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
Nakit ve nakit benzerleri	3.023.233	102.326	336	-	-
Finansal varlıklar	460.621.816	15.647.078	-	-	-
Toplam varlıklar	463.645.049	15.749.404	336	-	-

31 Aralık 2024	
Kar / Zarar	
Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi

ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:

ABD Doları'nın net varlık / yükümlülüğü	123.240.248	(123.240.248)
ABD Doları'nın net etkisi	123.240.248	(123.240.248)

Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:

Avro'nun net varlık / yükümlülüğü	1.778	(1.778)
Avro'nun net etkisi	1.778	(1.778)
Toplam etki	123.242.026	(123.242.026)

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

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

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

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

	31 Aralık 2023	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:		
ABD Doları'nın net varlık / yükümlülüğü	92.726.821	(92.726.821)
ABD Doları'nın net etkisi	92.726.821	(92.726.821)
Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde:		
Avro'nun net varlık / yükümlülüğü	2.189	(2.189)
Avro'nun net etkisi	2.189	(2.189)
Toplam etki	92.729.010	(92.729.010)

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
SASA	-	44.000	-
OYAKC	-	1.750	-
AKSA	-	3.500	3.750
ALKIM	-	750	-
PGSUS	-	5.500	-
EREGL	-	970	1.140
COLLA	-	3.280	1.297
HTTBT	-	165	-
KCAER	-	1.000	122
ISCTR	-	400	31.796
TUPRS	-	-	154.375
KCHOL	-	-	115.040
SAHOL	-	-	111.069
TOASO	-	-	86.000
FROTO	-	-	61.579
ENJSA	-	-	61.260
YKBNK	-	-	47.098
GARAN	-	-	43.666
AKBNK	-	-	34.515
AYGAZ	-	-	26.427
SISE	-	-	26.130
AKSEN	-	-	12.395
ANHYT	-	-	12.093

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

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

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

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

	Bedelli Hisse Adedi	Bedelsiz Hisse Adedi	Temettü
AGHOL	-	-	11.066
TCELL	-	-	11.056
SOKM	-	-	10.113
ECILC	-	-	8.555
CIMSA	-	-	7.403
INDES	-	-	6.014
LOGO	-	-	6.000
ISMEN	-	-	5.867
AFYON	-	-	5.200
AKCNS	-	-	4.806
TRGYO	-	-	4.700
MGROS	-	-	4.301
GWIND	-	-	2.170
VESBE	-	-	1.815
BIMAS	-	-	1.800
MAVI	-	-	1.064
BRISA	-	-	1.018
AGESA	-	-	833
AEFES	-	-	823
BUCIM	-	-	700
ALARK	-	-	678
TRCAS	-	-	567
ASELS	-	-	280
DOHOL	-	-	150
Toplam	-	-	926.731

20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL 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 BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL 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 Birinci Serbest (Döviz) Özel 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 Birinci Serbest (Döviz) Özel 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 BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL 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.....	10-11
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	12
VIII- İTFALAR.....	13
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	14
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	15

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

İş Portföy Birinci Serbest (Döviz) Özel Fon

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

İş Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

İş Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 1.900.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 651.056.795 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 51.526.645 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 1 Nisan 2018 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Fon kurulduğu günden itibaren süresizdir.

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL 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 12,635342 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 9,639837 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %31,07'dir.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yılbaşına göre fiyat artış oranı %31,07'dir.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Hisse Senedi	5,43%
Devlet Tahvili	31,98%
Özel Sektör Tahvili	57,08%
Yatırım Fonu	5,51%

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %27,12’dir.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı bulunmamaktadır.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 132,25’dir.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 37.402.555 TL’dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 25.375.729 TL’dir.

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

MENKUL KİYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	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.			TRAAEFES91A9			350,00	125,024686	06/12/24			80100511946714750060		191,600000	67.060,00	0,20	0,01	0,01
AFYON	TL	AFYON ÇİMENTO SANAYİ T.A.Ş.			TRAAFYON91F9			13.000,00	14,414910	03/04/24			80100518950288470050		14,810000	192.530,00	0,56	0,03	0,03
AGESA	TL	AVIVA SİGORTA A.Ş.			TRECUHE00018			677,00	83,666847	25/12/24			801005111267861530060		162,700000	110.147,90	0,32	0,02	0,02
AGHOL	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG			TRAYAZIC91Q8			4.266,00	148,893615	18/07/24			8010051117163426590050		313,000000	1.335.258,00	3,90	0,21	0,21
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			23.483,00	38,929184	17/12/24			801005111123110420060		64,850000	1.522.872,55	4,45	0,24	0,23
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			-1.123,00	38,929184	31/12/24			801005111417432460060		64,850000	-72.826,55	-0,21	-0,01	-0,01
AKONS	TL	AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAAKONS91F3			800,00	135,300000	20/10/23			801005110568009400040		180,000000	144.000,00	0,42	0,02	0,02
AKFYE	TL	AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş.			TREAKFY00015			1.000,00	24,950000	25/07/24			8010051117300987560050		19,610000	19.610,00	0,06	0,00	0,00
AKSA	TL	AKSA AKRİLİK KİMYA SANAYİİ A.Ş.			TRAAKSAW91E1			9.000,00	6,522222	26/07/24			80100514643999390040		12,940000	116.460,00	0,34	0,02	0,02
AKSEN	TL	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.			TREAKSN00011			9.952,00	41,920279	15/08/24			8010051117745683350050		39,200000	390.118,40	1,14	0,06	0,06
ALARK	TL	ALARKO HOLDİNG A.Ş.			TRAAALARK91Q0			700,00	122,857143	08/05/24			801005111781780900050		92,000000	64.400,00	0,19	0,01	0,01
ALKİM	TL	ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.			TRAAALKİM91E0			11.000,00	19,052727	11/12/24			801005114236146060050		19,040000	209.400,00	0,61	0,03	0,03
ANHYT	TL	ANADOLU HAYAT EMELİLİK A.Ş.			TRAANHYT91O3			2.656,00	57,384176	25/12/24			801005111276377040060		104,000000	276.432,00	0,61	0,04	0,04
ANSGR	TL	ANADOLU ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ			TRAANSGR91O1			1.750,00	73,385714	08/05/24			801005111765044360050		104,000000	182.000,00	0,53	0,03	0,03
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.			TRAARCLK91H5			6.300,00	104,452722	25/01/24			801005111340611290050		142,000000	894.600,00	2,61	0,14	0,14
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			2.500,00	54,152000	31/05/24			801005114244062680050		72,500000	181.250,00	0,53	0,03	0,03
AYGAZ	TL	AYGAZ A.Ş.			TRAAAYGAZ91E0			4.008,00	127,627333	06/12/24			80100511948365190060		176,900000	709.015,20	2,07	0,11	0,11
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			120,00	269,687417	06/12/24			80100511946370010060		528,500000	63.420,00	0,19	0,01	0,01
BIOEN	TL	BIOTREND ÇEVRE VE ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş.			TREBION00012			2.001,00	19,479985	08/05/24			801005111704610040050		17,040000	34.097,04	0,10	0,01	0,01
BRISA	TL	BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRABRISA91E3			800,00	99,375000	31/05/24			801005114243135320050		90,750000	72.800,00	0,21	0,01	0,01
BRSAN	TL	BORUSAN MANNESMAN BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRABRSAN91G8			150,00	579,000000	31/05/24			801005114256887030050		431,000000	64.650,00	0,19	0,01	0,01
BTCLM	TL	BATİÇİM BATI ANADOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.			TRABTCIM91F5			1,00	56,300000	16/10/23			80100519887384030040		141,500000	141,50	0,00	0,00	0,00
BUCİM	TL	BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.			TRABUCİM91F3			10.500,00	7,996571	03/04/24			80100518951631090050		9,170000	96.285,00	0,28	0,01	0,01
CCOLA	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.			TRECOLA00011			2.246,00	56,200169	12/12/24			801005111032244770060		59,950000	134.647,70	0,39	0,02	0,02
CİMSA	TL	ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRACİMSA91F9			10.000,00	31,422000	31/05/24			801005114232692160050		46,600000	466.000,00	1,36	0,07	0,07
CİMSA	TL	ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRACİMSA91F9			-1.212,00	31,422000	31/12/24			801005111419673910060		46,600000	-56.479,20	-0,16	-0,01	-0,01
DOHOL	TL	DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.			TRADOHOL91Q8			6.001,00	15,614378	19/07/24			8010051750017181759850050		14,490000	86.954,49	0,25	0,01	0,01
EÇİLC	TL	EİS EÇZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAECİLC91E0			7.250,00	50,201437	06/09/23			80100514644282330040		47,600000	345.100,00	1,01	0,05	0,05
EGSER	TL	EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAEGSER91F0			21.000,00	3,594286	31/05/24			801005114236548080050		3,620000	76.020,00	0,22	0,01	0,01
ENJSA	TL	ENERJİSA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.			TREENSA00014			33.757,00	57,790665	10/12/24			80100517500922523790060		58,900000	1.988.287,30	5,81	0,31	0,31
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAEREGL91G3			6.560,00	19,838171	29/11/24			801005111764242420050		24,400000	160.094,00	0,47	0,03	0,02
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOSN91H6			1.070,00	576,853466	01/04/24			80100518715796050050		937,000000	1.002.590,00	2,93	0,15	0,15
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			26.382,00	65,592763	13/12/24			80100517500996739960060		124,400000	3.157.520,80	9,22	0,49	0,48
GWIND	TL	GALATA WIND ENERJİ A.Ş.			TREGWIN00014			3.669,00	30,673590	30/12/24			801005175001201554740060		33,820000	124.085,58	0,36	0,02	0,02
HEKTS	TL	HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.			TRAHEKTS91E4			8.146,00	4,134243	17/12/24			801005175001029392370060		3,870000	31.525,02	0,09	0,01	0,00
HTBT	TL	HİTİT BİLGİSAYAR HİZMETLERİ A.Ş.			TREHTBT00036			2.040,94	27,846076	25/12/24			801005175001149121800060		51,550000	105.210,46	0,31	0,02	0,02
İNDEK	TL	İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREINDX00019			17.346,21	8,369163	31/05/24			801005114247193620050		7,650000	132.713,81	0,39	0,02	0,02
İPEKE	TL	İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.			TRAİPMAT92D2			212,00	54,800000	16/12/24			801005175001010974570060		52,400000	11.108,80	0,03	0,00	0,00
İSCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAİSCTR91N2			133.967,90	8,495778	30/12/24			801005175001201609540060		13,540000	1.813.925,37	5,30	0,28	0,28
İSFİN	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.			TRAİSGEN91P9			10.000,00	12,843333	27/11/23			801005114318402870040		13,150000	131.500,00	0,38	0,02	0,02
İSGYO	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRAİSGYO91Q3			2.000,00	15,590000	08/05/24			801005111768067040050		18,760000	37.520,00	0,11	0,01	0,01

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL 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																			
ISMEN	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.			TREISMD00011			4.500,00	37,803636	05/12/24			80100517500851169560060		49.000000	220.500,00	0,84	0,03	0,03
KAREL	TL	KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKREL00019			3.000,00	15,260000	31/05/24			801005114232619200050		10,200000	30.600,00	0,09	0,00	0,00
KCAER	TL	KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKCAE00030			1.164,89	18,542523	02/12/24			80100516116049320050		13,960000	16.285,16	0,05	0,00	0,00
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL1Q08			16.974,00	121,466515	30/12/24			8010051100011453546880060		178,600000	3.031.556,40	8,85	0,47	0,47
KORDS	TL	KORDSA GLOBAL ENDÜSTRİYEL İPLİK VE KORD BEZİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAKORDS91B2			750,00	91,118893	04/08/24			801005114486154740050		71,600000	53.700,00	0,16	0,01	0,01
KOZAA	TL	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK			TREKOZA00014			500,00	57,510000	21/11/24			801005110001754440430060		74,250000	37.125,00	0,11	0,01	0,01
KOZAL	TL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOZAL00014			18.000,00	24,539894	06/12/24			8010051100011049442780060		22,580000	406.440,00	1,19	0,08	0,08
KRDMA	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (A)			TRAKRDMA51G3			500,00	16,874960	03/10/23			801005182961884500040		29,380000	14.690,00	0,04	0,00	0,00
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			TRAKRDMDR91G7			2.000,00	27,680000	08/05/24			801005111785703840050		27,100000	54.200,00	0,16	0,01	0,01
LOGO	TL	LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRALOGOW91U2			950,00	84,441958	06/12/24			8010051100011050266270060		107,900000	102.505,00	0,30	0,02	0,02
MAVI	TL	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMAVI00037			200,00	71,800000	28/06/24			801005116280675700050		87,200000	17.440,00	0,05	0,00	0,00
MGROS	TL	MIGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			440,00	377,180682	26/09/23			80100517118925510040		547,000000	240.880,00	0,70	0,04	0,04
OYAKC	TL	OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.			TRAMRDIN91F2			13.650,00	15,684982	09/12/24			801005114233316120050		24,000000	327.600,00	0,96	0,05	0,05
PETKM	TL	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.			TRAPETKM91E0			2.050,00	20,485366	08/05/24			801005111769034280050		18,100000	37.105,00	0,11	0,01	0,01
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			5.302,97	140,617520	26/12/24			8010051100011148911390060		213,000000	1.129.532,61	3,30	0,18	0,17
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL1Q05			38.948,00	54,018329	13/12/24			8010051100011202508620060		96,000000	3.739.008,00	10,92	0,58	0,57
SASA	TL	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.			TRASASAW91E4			14.000,00	6,596571	14/08/24			801005114234106800050		4,070000	56.960,00	0,17	0,01	0,01
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASI/SEW91Q3			36.863,00	46,865613	04/07/24			801005116890362720050		41,520000	1.531.382,16	4,47	0,24	0,24
SOKM	TL	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.			TRESOKM00022			4.000,00	63,100000	26/09/23			80100517119402030040		41,200000	164.800,00	0,48	0,03	0,03
TAVHL	TL	TAV HAVALIMANLARI HOLDİNG A.Ş.			TRETAHV00018			429,00	185,740000	25/12/24			8010051122501129278620060		274,000000	117.546,00	0,34	0,02	0,02
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			3.875,00	48,924596	08/05/24			801005111774775500050		92,800000	359.600,00	1,05	0,06	0,06
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			4.231,00	168,822850	15/08/24			80100511225017674396320060		281,000000	1.188.911,00	3,47	0,18	0,18
TKFEN	TL	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.			TRETKHO00012			923,00	47,353337	25/12/24			8010051122501129788240060		72,050000	66.502,15	0,19	0,01	0,01
TKNSA	TL	TEKNOSA İÇ VE DIŞ TİCARET A.Ş.			TRETKNO00010			8.564,00	38,974722	15/08/24			80100511225017674016120050		40,000000	342.560,00	1,00	0,05	0,05
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			4.700,00	200,413060	10/07/24			80100511225017034324340050		206,100000	963.970,00	2,81	0,15	0,15
TRCAS	TL	TURCAS PETROL A.Ş.			TRATRCAS92E6			1.000,00	25,200000	03/04/24			80100518861451930050		27,960000	27.960,00	0,08	0,00	0,00
TRGYO	TL	TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TRETRGY00018			2.000,00	47,360000	31/05/24			801005114246064360050		63,750000	127.500,00	0,37	0,02	0,02
TSKB	TL	T.SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			37.809,00	5,764114	16/12/24			801005115603604640040		12,220000	462.025,98	1,35	0,07	0,07
TSKB	TL	T.SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			-9.134,00	5,764114	31/12/24			8010051122501259004070060		12,220000	-111.617,48	-0,33	-0,02	-0,02
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTKL000013			9.132,00	30,382168	16/12/24			801005112250991079540060		43,480000	397.059,36	1,16	0,06	0,06
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			7.250,00	114,318914	17/12/24			8010051122501007988870060		141,900000	1.028.775,00	3,00	0,16	0,16
VESBE	TL	VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREVEST00017			2.500,00	21,808000	26/07/24			801005112250172678280050		16,950000	42.375,00	0,12	0,01	0,01
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			52.213,00	20,055435	13/12/24			801005112250972984020060		30,620000	1.598.762,06	4,67	0,25	0,25
GRUP TOPLAMI								682.635,91								34.245.913,57	100,00	5,32	5,26
GRUP TOPLAMI								682.635,91								34.245.913,57	100,00	5,32	5,26

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL 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)	
BORÇLANMA SENETLERİ																				
Eurobond Türk																				
XS2106022754	USD	T.İŞ BANKASI A.Ş.	22/01/25		XS2106022754	4,70		500.000,00	97,546700	16/08/23	4,899004				103,583917	18.272.358,28	3,23	2,83	2,81	
US900123AW05	USD	HAZİNE	05/02/25		US900123AW05	4,82		800.000,00	99,898700	03/12/24	4,820704				103,213972	21.848.519,42	3,88	3,38	3,36	
US900123CZ18	USD	HAZİNE	14/10/25		US900123CZ18	5,01		700.000,00	100,134200	10/08/23	5,012087				102,425042	25.295.103,38	4,47	3,91	3,89	
XS2395576437	USD	EXIMBANK	31/01/26		XS2395576437	5,44		1.005.000,00	101,442200	31/08/23	5,444336				108,040292	38.307.523,72	6,77	5,93	5,88	
XS2332876106	USD	EXIMBANK	08/07/26		XS2332876106	6,06		200.000,00	93,511300	03/08/23	6,058680				102,486639	7.230.107,52	1,28	1,12	1,11	
XS2581381634	USD	TC ZİRAAT BANKASI	03/08/26		XS2581381634	5,80		400.000,00	101,982800	03/08/23	5,595944				109,859833	15.503.551,51	2,74	2,40	2,38	
XS2692231975	USD	EXIMBANK	28/01/27		XS2692231975	6,31		300.000,00	99,836000	31/10/23	6,311303				109,142500	11.551.740,43	2,04	1,79	1,77	
XS1617531063	USD	GARANTI BANKASI A.Ş.	24/05/27		XS1617531063	6,78		850.000,00	98,395100	10/08/23	6,778708				101,821136	30.534.381,94	5,40	4,73	4,69	
XS2750476603	USD	TÜRK İHRACAT KR BK	07/02/28		XS2750476603	6,83		270.000,00	99,204000	06/02/24	6,834611				105,120333	10.013.427,82	1,77	1,55	1,54	
XS1623796072	USD	T.İŞ BANKASI A.Ş.	29/06/28		XS1623796072	7,17		2.048.000,00	95,836900	03/08/23	7,171651				106,571067	76.926.719,30	13,57	11,89	11,82	
XS2677517497	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	12/10/28		XS2677517497	7,03		1.800.000,00	99,532000	12/09/23	7,031420				108,779500	69.079.921,09	12,21	10,69	10,61	
XS2445343689	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	16/10/28		XS2445343689	6,94		782.000,00	108,013700	15/01/24	6,944108				109,861583	29.534.736,09	5,22	4,57	4,54	
XS2678232781	USD	TÜRKİYE SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.	19/10/28		XS2678232781	6,93		200.000,00	99,535000	19/09/23	6,934492				110,286000	7.780.435,12	1,38	1,20	1,20	
XS2678233243	USD	QNB FINANSBANK A.Ş.	15/11/28		XS2678233243	7,68		200.000,00	100,050000	15/11/23	7,677175				111,957111	7.899.760,93	1,40	1,22	1,21	
XS2741927805	USD	TC ZİRAAT BANKASI	16/01/29		XS2741927805	7,06		200.000,00	99,545000	16/01/24	7,049109				107,380687	7.575.433,06	1,34	1,17	1,16	
US900123DH01	USD	REPUBLIC OF TÜRKİYE	14/03/29		US900123DH01	6,57		322.000,00	106,958300	16/08/23	6,574848				113,289958	12.870.029,97	2,27	1,99	1,98	
XS2796491681	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	04/04/29		XS2796491681	8,00		378.000,00	100,050000	04/04/24	8,004857				107,943308	14.319.103,85	2,53	2,22	2,20	
XS2782775345	USD	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.	25/04/29		XS2782775345	7,18		285.000,00	100,050000	25/04/24	7,184298				101,511750	9.490.617,23	1,68	1,47	1,46	
XS2802184999	USD	TC ZİRAAT BANKASI	02/05/29		XS2802184999	7,72		200.000,00	100,050000	30/04/24	7,715751				107,186058	7.583.112,56	1,34	1,17	1,16	
XS2654059752	USD	T.İŞ BANKASI A.Ş.	12/06/29		XS2654059752	7,00		200.000,00	100,050000	12/06/24	6,999415				103,864528	7.314.631,29	1,29	1,13	1,12	
XS2793703500	USD	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	24/07/29		XS2793703500	9,05		200.000,00	100,050000	24/04/24	9,045524				109,049787	7.694.616,99	1,38	1,19	1,18	
US900123DJ06	USD	REPUBLIC OF TÜRKİYE	15/07/30		US900123DJ06	6,87		1.800.000,00	103,559100	10/08/23	6,867753				115,004333	73.032.972,86	12,91	11,30	11,22	
XS2355183091	USD	AKBANK T.A.Ş.	23/06/31		XS2355183091	7,32		850.000,00	94,836700	10/08/23	7,318041				99,812500	29.872.050,51	5,28	4,62	4,59	
XS2741069996	USD	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	17/01/34		XS2741069996	8,74		200.000,00	100,050000	17/01/24	8,737005				108,502389	7.655.993,88	1,35	1,18	1,18	
US900123DK30	USD	REPUBLIC OF TÜRKİYE	15/05/34		US900123DK30	7,49		270.000,00	98,332000	15/02/24	7,486311				102,771806	9.789.714,36	1,73	1,51	1,50	
XS2913414384	USD	GARANTI BANKASI A.Ş.	03/01/35		XS2913414384	8,27		239.000,00	100,035000	03/12/24	8,289212				101,138944	8.528.027,40	1,51	1,32	1,31	
GRUP TOPLAMI								14.955.000,00												
Özel Sektör																				
Özel Sektör Tahvil																				
TRSENSA12514	TL	ENERJISA ENERJİ A.Ş.	17/01/25		TRSENSA12514	54,41		100.000,00	100,000000	25/10/23	54,405432				109,857962	109.857,96	0,02	0,02	0,02	
TRSKCTFE2519	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	20/10/25		TRSKCTFE2519	52,49		130.000,00	100,000000	16/10/23	52,486530				109,290088	142.077,11	0,03	0,02	0,02	
TRSSISEK2519	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	04/11/25		TRSSISEK2519	55,63		100.000,00	100,000000	30/10/23	55,629468				108,803377	108.803,38	0,02	0,02	0,02	
GRUP TOPLAMI								330.000,00												
GRUP TOPLAMI								330.000,00												
GRUP TOPLAMI								15.285.000,00												

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
DİĞER																			
Y.Fonu Türk																			
IBE	TL	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYISTP00091			143,00	13,962937	27/03/24					18,301542	2.617,12	0,01	0,00	0,00
TI1	TL	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRMTI1WWWWW0			168,00	838,463889	30/12/24					861,199883	144.681,58	0,31	0,02	0,02
GRUP TOPLAMI								311,00								147.298,70	0,32	0,02	0,02
Y.Fonu Yabancı																			
FYH-U	USD	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ			TRYAZIM00085			795.587,00	1,560976	16/12/24					1,638781	45.998.203,22	99,68	7,12	7,07
GRUP TOPLAMI								795.587,00								45.998.203,22	99,68	7,12	7,07
Döviz																			
EUR	EUR	EU			EUR			242,22	6,734187	31/12/24					36,736200	8.896,24	0,00	0,00	0,00
USD	USD	FED			USD			133.742,37	35,091619	31/12/24					35,280300	4.718.470,94	0,00	0,00	0,72
GRUP TOPLAMI								133.984,59								4.727.369,18	0,00	0,00	0,72
GRUP TOPLAMI								929.882,59								50.872.871,10	100,00	7,14	7,81
FON PORTFÖY DEĞERİ																646.236.744,03		100,00	

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON**TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU**

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

	TUTAR (TL)	GRUP %	TOPLAM %
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	646.236.744,03		99,26
B. HAZIR DEĞERLER	4.735.787,32		0,73
a) Kasa	-	-	-
b) Bankalar	8.418,14	0,18	0,00
c) Diğer Hazır Değerler	4.727.369,18	99,82	0,73
C. ALACAKLAR	243.585,55		0,04
a) Takastan Alacaklar Toplamı	243.585,71	100,00	0,04
i) T1 Alacakları	-	-	-
ii) T2 Alacakları	-	-	-
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	243.585,71	-	-
b) Diğer Alacaklar	-0,16	-	-
i) Diğer Alacaklar	-0,16	-	-
ii) Vergi Alacakları	-	-	-
iii) Mevduat Alacakları	-	-	-
iv) Temettü	-	-	-
D. BORÇLAR	(159.321,59)		(0,02)
a) Takasa Borçlar	-	-	-
i) T1 Borçları	-	-	-
ii) T2 Borçları	-	-	-
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	-	-	-
iv) İhbarlı FonPay Takas	-	-	-
b) Yönetim Ücreti	(63.682,25)	39,97	(0,01)
c) Ödenecek Vergi	-	-	-
d) İhtiyatlar	-	-	-
e) DİĞER_BORÇLAR	(63.080,35)	60,03	(0,01)
i) Diğer Borçlar	(63.080,35)	-	(0,01)
ii) Denetim Reeskontu	-	-	-
f) Kayda Alma Ücreti	(32.558,99)	20,44	(0,01)
g) Krediler	-	-	-
Toplam değer/net varlık değeri	651.056.795		
Toplam katılma payı/Pay sayısı	190.000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	138.473.355		

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Yönetim Ücretleri	701.897
Saklama Ücretleri	492.442
Kurul Ücretleri	121.424
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	118.707
Denetim Ücretleri	40.961
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	4.326
	1.479.757

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL 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
ISCTR	-	65.999	31.796
SASA	-	12.250	-
OYAKC	-	10.150	-
AKSA	-	8.250	3.750
ALKIM	-	5.500	-
PGSUS	-	3.771	-
EREGl	-	3.280	1.140
CCOLA	-	1.650	1.297
HTTBT	-	1.353	-
KCAER	-	765	122
TUPRS	-	-	154.375
KCHOL	-	-	115.040
SAHOL	-	-	111.069
TOASO	-	-	86.000
FROTO	-	-	61.579
ENJSA	-	-	61.260
YKBNK	-	-	47.098
GARAN	-	-	43.666
AKBNK	-	-	34.515
AYGAZ	-	-	26.427
SISE	-	-	26.130
AKSEN	-	-	12.395
ANHYT	-	-	12.093
AGHOL	-	-	11.066
TCELL	-	-	11.056
SOKM	-	-	10.113
ECILC	-	-	8.555
CIMSA	-	-	7.403
INDES	-	-	6.014
LOGO	-	-	6.000
ISMEN	-	-	5.867
AFYON	-	-	5.200
AKCNS	-	-	4.806
TRGYO	-	-	4.700
MGROS	-	-	4.301
GWIND	-	-	2.170
VESBE	-	-	1.815
BIMAS	-	-	1.800
MAVI	-	-	1.063
BRISA	-	-	1.018

İŞ PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL 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 (Devamı)

	Bedelli Hisse Adedi	Bedelsiz Hisse Adedi	Temettü
AGESA	-	-	833
AEFES	-	-	823
BUCIM	-	-	700
ALARK	-	-	678
TRCAS	-	-	567
ASELS	-	-	280
DOHOL	-	-	150
Toplam	-	112.968	926.731

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 BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL 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 BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL 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 BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL 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 BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL 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.

.....