

İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

**1 Ocak- 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait
Finansal tablolar ve bağımsız denetçi raporu**

İçindekiler

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

1) Görüş

İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.

- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Fon esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Alper Ekbül'dür.

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



Alper Ekbül
Sorumlu Denetçi

21 Nisan 2021
İstanbul, Türkiye

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

Bağımsız Denetim'den Geçmiş
31 Aralık 2020 ve 2019 Tarihli Finansal Durum Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot Referansları	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	241.216.282	175.652.548
Ters Repo Alacakları	5	146.822.055	401.113.133
Takas Alacakları		28.713.694	-
Finansal Varlıklar	6	3.132.004.263	4.087.562.969
Toplam Varlıklar (A)		3.548.756.294	4.664.328.650
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	5	(386.242)	(270.958)
İlişkili Taraflara Borçlar	4	(7.797.136)	(9.011.278)
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		(8.183.378)	(9.282.236)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		3.540.572.916	4.655.046.414

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

Bağımsız Denetim'den Geçmiş
1 Ocak - 31 Aralık 2020 ve 1 Ocak- 31 Aralık 2019 Dönemine ait Kar veya Zarar ve Diğer
Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	11	529.394.814	533.197.262
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	11	(21.884.319)	104.008.097
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar		(48.096.498)	23.591.253
Esas Faaliyet Gelirleri		459.413.997	660.796.612
Yönetim Ücretleri	4,13	(113.097.896)	(79.058.941)
Saklama Ücretleri		(3.158.478)	(2.724.656)
Denetim Ücretleri		(6.473)	(3.952)
Kurul Ücretleri		(1.120.666)	(586.511)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	7	(1.252.820)	(1.160.464)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	7,12	(146.986)	(22.480)
Esas Faaliyet Giderleri		(118.783.319)	(83.557.004)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		340.630.678	577.239.608
Net Dönem Karı/Zararı (A)		340.630.678	577.239.608
Diğer Kapsamlı Gelir Kismi			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE			
ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		340.630.678	577.239.608

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

Bağımsız Denetim'den Geçmiş

1 Ocak - 31 Aralık 2020 ve 1 Ocak- 31 Aralık 2019 Dönemine Ait Toplam Değer / Net Varlık Değeri Değişim Tablosu

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

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		4.655.046.414	2.426.755.921
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış		340.630.678	577.239.608
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)		50.651.350.330	41.757.657.085
Katılma Payı İade Tutarı (-)		(52.106.454.506)	(40.106.606.200)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	9	3.540.572.916	4.655.046.414

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

1 Ocak- 31 Aralık 2020 ve 1 Ocak- 31 Aralık 2019 Dönemine ait Nakit Akış Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		1.520.667.910	(1.811.569.405)
Net Dönem Karı/Zararı		340.630.678	577.239.608
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltilmeler		(481.298.316)	(556.788.515)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltilmeler	11	(529.394.814)	(533.197.262)
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltilmeler		48.096.498	(23.591.253)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		1.131.940.734	(2.365.217.760)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltilmeler		225.577.384	(401.113.133)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltilmeler		(1.098.858)	4.894.011
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltilmeler		907.462.208	(1.968.998.638)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		991.273.096	(2.344.766.667)
Alınan Faiz	11	529.394.814	533.197.262
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(1.455.104.176)	1.651.050.885
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		50.651.350.330	41.757.657.085
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(52.106.454.506)	(40.106.606.200)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit			
Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		65.563.734	(160.518.520)
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri			
Üzerindeki Etkisi			
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		65.563.734	(160.518.520)
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	4	175.652.548	336.171.068
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	4	241.216.282	175.652.548

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1. Fon hakkında genel bilgiler

İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu ("Fon veya Şirket"), Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52'inci maddesine (Eski 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37 ve 38'inci maddelerine), 1990 yılında "Türkiye İş Bankası A.Ş. Beşinci Yatırım Fonu" adı altında kurulmuştur. 24 Temmuz 2003 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun KYD/330 sayılı izni ile "Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi B Tipi İnternet Likit Fonu"na dönüştürülmüştür. 16 Ekim 1989 tarihinde İstanbul İli Ticaret Sicili Memurluğu'na 431112-378694 sicil numarası altında kaydedilen Fon, iç tüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere, halktan katılma belgeleri karşılığı toplanacak paralarla, katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun 3 Mayıs 1990 tarih ve KB.76/896 sayılı izni ile kurulmuştur.

Fon, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 12 Haziran 2012 tarih ve B.02.06.SPK.0.15.00.305.01.03-505 sayılı izin ile Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu'na dönüştürülmüştür.

SPK'nın 11 Haziran 2015 tarihli 12233903- 305.99- e.5855 Sayılı izni ile kurucusu Türkiye İş Bankası A.Ş. olan B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu ("Fon"), İş Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur. Fon'un ünvanı SPK'nın 29/04/2016 tarihli ve 12233903-305.04-E.5094 sayılı yazısına istinaden, 12/05/2016 tarihi itibarıyla "İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu" olarak değiştirilmiştir

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

Kurucu ve Yönetici:

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

Saklayıcı Kuruluş:

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

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları

SPK, 28 Şubat 1990 tarihli Resmi 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 Resmi 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 sözkonusu finansal tablolara ilişkin olarak tablo ve dipnot formatlarını yayımlamıştır.

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 Resmi 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 2020 tarihi itibarıyla finansal tablolar yayımlanmak üzere 21 Nisan 2021 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

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

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

i) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri' standardında yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, işletme tanımına ilişkin soru işaretlerinin giderilmesinde şirketlere yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinilen bir sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı olacak uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletme ve çıktı tanımlarının sınırlandırılması; ve
- İsteğe bağlı olarak uygulanacak bir gerçeğe uygun değer testinin (yoğunluk testi) getirilmesi.

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 Değişiklikleri)-

1 Ocak 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak riskten korunma muhasebesinin devam ettirilmesini temin etmek amacıyla bazı kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu kolaylaştırıcı uygulamalar genel olarak korunan nakit akışlarının veya korunulan riskin dayandığı veya korunma aracına ilişkin nakit akışlarının dayandığı gösterge faiz oranının, gösterge faiz oranı reformu sonucunda değişmediğinin varsayılmasını içermektedir.

TFRS 9 ve TMS 39'da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7'deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (TFRS 16 Değişiklikleri)

5 Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. Söz konusu muafiyetten yararlanan kiracıların, kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir değişikliği, Standardın söz konusu değişikliğin kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümleri uyarınca muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

Uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS 1 Değişiklikleri)

12 Mart 2020'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "*Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar*"e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 3'deki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)'ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 16'daki değişiklikler- Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020'de TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 37'deki değişiklikler- Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve 'direkt ilgili maliyetlerin' dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmede sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut TFRS standartlarındaki değişiklikler KGK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2.nci Aşama- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16
Değişiklikleri

Aralık 2020'de KGK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır.

IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, grupta yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

İlave Açıklamalar

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara ilişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşme de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir.

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir.

Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Yıllık İyileştirmeler- 2018-2020 Dönemi

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

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

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 2020 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal araçlar

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

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

Fon finansal varlık ve borçlarını TMS 39 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.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kredi ve alacaklar

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

Diğer finansal borçlar

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

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır. Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri belirlenmesinde aşağıda belirtilen değerlendirme esas ve yöntemleri kullanılmıştır:

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

Yabancı para çevrimi

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

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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.

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

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

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

Takas alacakları /borçları

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

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

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

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.

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti ve denetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Fon, ters repo işlemleri için günlük milyonda 5,5+BSMV; vadeli repo işlemleri için milyonda 5,5*Gün sayısı+BSMV, sabit getirili menkul kıymet Tahvil ve Bono Piyasası işlemleri için yüz binde 1,40+BSMV, ihale işlemleri için 0, borsa para piyasası (1-7 gün arası vadeli) işlemleri için yüz binde 2,1+BSMV ve borsa para piyasası (7 günden uzun vadeli) işlemleri için milyonda 2,8* gün sayısı+BSMV, altın için on binde 3+BSMV oranında aracılık komisyon ücreti ödemektedir.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Gelir/giderin tanınması

Menkul kıymet satış kar/zararı

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, Fon'un gelir ve giderleri ile Fon'un diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden ilgili varlık hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; ilgili varlık hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark 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 Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak "Aracılık komisyonu gideri" hesabında izlenir.

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 oluştuğu tarihte finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Yönetim ücreti

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

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Vergi

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

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Katılma payları

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

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

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

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

3. Bölümlere göre raporlama

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

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. İlişkili Taraf Açıklamaları ve Nakit ve Nakit Benzerleri

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

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Vadesiz Mevduat – T. İş Bankası A.Ş.	17.085.614	18.556.516
Toplam	17.805.614	18.556.516
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili tarafa borçlar		
Yönetim ücretleri – İş Portföy Yönetimi A.Ş.	(782.063)	(908.633)
Yönetim ücretleri – T. İş Bankası A.Ş.	(6.520.733)	(7.500.547)
Yönetim ücretleri – Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	(66.882)	(172.445)
Yönetim ücretleri – İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	(427.458)	(429.653)
Toplam	(7.797.136)	(9.011.278)
	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
İlişkili taraf ile yapılan işlemler		
Giderler		
Yönetim ücretleri – İş Portföy Yönetimi A.Ş.	(11.354.009)	(6.326.878)
Yönetim ücretleri – T. İş Bankası A.Ş.	(95.035.188)	(68.901.297)
Yönetim ücretleri – Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	(1.830.842)	(1.241.047)
Yönetim ücretleri – İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	(4.444.143)	(2.229.328)
Toplam	(112.664.182)	(78.698.550)
	1 Ocak-31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Gelirler		
Alınan mevduat faizleri – T. İş Bankası A.Ş.	1.172.404	-
Toplam	1.172.404	-

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 itibarıyla Fon'un nakit ve nakit benzerlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Bankalar	17.085.614	18.556.516
Borsa Para Piyasası	102.426.693	157.096.032
Vadeli Mevduat	121.703.974	-
Toplam	241.216.282	175.652.548

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. Diğer alacaklar ve borçlar

Fon'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Finansman Bonosu alacaklarından oluşan Takas alacakları 28.713.694 TL'dir. (31 Aralık 2019- Bulunmamaktadır.)

Bilançoda gösterilen "Diğer borçlar" kaleminin detayları aşağıda açıklanmıştır:

Diğer borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İhraç İzni Ücreti	(177.029)	-
Saklama Komisyonları	(170.842)	(205.810)
BPP Gideri	(28.930)	(13.483)
Denetim Ücreti	(3.361)	(1.918)
Tescil Ve İlan Gideri	(3.176)	(3.186)
Ters Repo ve Repo Gideri	-	-
Diğer	(2.904)	(46.561)
Toplam	(386.242)	(270.958)

6. Finansal Yatırımlar

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla finansal varlıklar içerisinde taşınan alım satım amaçlı menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:

31 Aralık 2020			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Özel Sektör Borçlanma Senetleri	1.819.574.160	1.862.432.279	1.862.432.279
Devlet Tahvili ve Hazine Bonoları	1.265.736.435	1.269.571.984	1.269.571.984
Toplam	3.085.310.595	3.132.004.263	3.132.004.263

31 Aralık 2019			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Özel Sektör Borçlanma Senetleri	2.965.743.322	3.326.540.327	3.326.540.327
Devlet Tahvili ve Hazine Bonoları	748.882.187	761.022.642	761.022.642
Toplam	3.714.625.510	4.087.562.969	4.087.562.969

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. Niteliklerine göre giderler

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

Esas faaliyetlerden diğer giderleri;

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Tahvil Giderleri	(119.452)	-
EFT Giderleri	(10.708)	(15.897)
Lisans Giderleri	(7.646)	-
SMMM Hizmet Bedeli	(3.949)	-
Vergi Gideri	(1.293)	(1.056)
Tescil Ve Ilan Giderleri	(7.780)	(5.417)
Noter Harç Tasdik Giderleri	(107)	(110)
Toplam	(146.986)	(22.480)

Komisyon ve diğer işlem ücretler

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Ters Repo ve Repo Komisyonu	(1.194.323)	(791.867)
BPP Komisyonu	(42.775)	(150.499)
Devlet Tahvil Komisyonu	(15.722)	(210.025)
Tahvil Komisyonu	-	(1.275)
BIST Endeks Lisans Komisyonu	-	(6.798)
Toplam	(1.252.820)	(1.160.464)

8. Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabilirdiği 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 2020 tarihi itibarıyla Fon'un Ters Repo işlemleri için 85.510.359 devlet teminatı bulunmaktadır. (31 Aralık 2019- 406.819.645).

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Fon toplam değeri (TL)	3.540.572.916	4.655.046.414
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	319.586.340	451.778.347
Birim pay değeri (TL)	11,078612	10,303828
	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
	Adet	Adet
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	451.778.347	281.519.360
Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı	4.744.260.080	4.353.839.324
Dönem içinde geri alınan katılma belgesi sayısı	(4.876.452.087)	(4.183.580.337)
Toplam	319.586.340	451.778.347

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

Değerleme esaslarında bir fark olmaması nedeniyle Fon'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal varlıkların finansal durum tablosundaki 3.540.572.916 TL (31 Aralık 2018: 4.655.046.414 TL) tutarındaki değerleri Fon'un fiyat raporundaki finansal varlıkların toplamı ile aynıdır.

11. Hasılat

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Faiz ve Temettü Gelirleri		
Tahvil Özel Kesim Gelirleri	130.235.083	306.419.174
Devlet Tahvili Faiz Gelirleri	297.815.617	128.237.362
Ters Repo Faiz Gelirleri	49.631.223	54.084.542
Hazine Bonosu Faiz Gelirleri	27.351.525	464.592
BPP Faiz Gelirleri	3.093.160	43.991.592
Mevduat Faiz Gelirleri	21.268.206	-
	529.394.814	533.197.262
<i>Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar</i>		
Borçlanma senetleri satış karları/zararları	(14.889.886)	250.226
Hazine bonosu satış karları/zararları	10.430.517	17.776.793
Devlet tahvili satış karları/zararları	(17.410.106)	124.381.950
Devlet Tahvili gerçekleşen değer artışları/azalışları	(14.844)	(38.400.872)
	(21.884.319)	104.008.097
Toplam	507.510.498	637.205.359

12. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

31 Aralık 2020 hesap döneminde esas faaliyetlerden diğer gelirler bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019 – Bulunmamaktadır. TL). 146.986 TL tutarında esas faaliyetlerden diğer giderler hesabı ise Vergi Giderleri, Tescil ve İlan Giderleri ve Diğer Giderlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2019 – 22.480 TL).

13. Yönetim ücretleri

Fon'un 1 Ocak- 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yönetim ücreti gideri 113.097.896 TL (31 Aralık 2019 – 79.058.941 TL).

14. Finansman giderleri

Fon'un 1 Ocak- 31 Aralık 2020 hesap dönemi itibarıyla finansman giderleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

15. Kur değişiminin etkileri

Fon'un 31 Aralık 2020 tarihi itibari le yabancı para varlık ve yükümlülükleri yoktur (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

16. Yüksek enflasyonlu ekonomide raporlama

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan fonlar için, 13 Aralık 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Fon'un yılsonu finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

17. Türev araçlar

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Fon'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla portföyde türev finansal araçları yoktur (31 Aralık 2019 – Yoktur).

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Finansal risk faktörleri

Fon faaliyeti gereği piyasa riskine (faiz oranı riski, kur riski ve hisse senedi /emtia fiyat riski), kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon'un risk yönetim amacı Fon'un yatırım stratejileri kapsamında katılım paylarının değerini maksimize etmektir. Fon menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski 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.

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

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, piyasa faiz oranlarında meydana gelen değişikliklerden dolayı Fon'un faize duyarlı finansal varlıklarının nakit akışlarında veya gerçeğe uygun değerinde dalgalanmalar olması riskidir. 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla fon'un finansal araçlarında sabit faizli finansal araçlar bulunmaktadır. Fon'un faize duyarlılığı finansal araçların faiz değişimine bağlı olarak finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde olacak değişikliği içermektedir.

Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

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

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Finansal Varlıklar	1.862.432.279	761.022.642

Faiz artışı/(azalışı)	Kar zarar üzerindeki etkisi	Kar zarar üzerindeki etkisi
%5	93.121.614	24.283.258
%-5	(93.121.614)	(24.283.258)

Değişken faizli finansal araçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Finansal Varlıklar	1.269.571.984	3.326.540.327

Faiz artışı/(azalışı)	Kar zarar üzerindeki etkisi	Kar zarar üzerindeki etkisi
%5	63.478.599	80.465.396
%-5	(63.478.599)	(80.465.396)

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Kur riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon'un 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, dövizli işlemleri bulunmamaktadır.

Likidite riski

Likidite riski, nakit olarak ya da diğer bir finansal varlığın teslimi suretiyle ödenen finansal borçlarla ilgili yükümlülüklerin yerine getirilmesinde zorlanma riskidir. Fon, katılma paylarının paraya çevrilmesine bağlı olarak günlük nakit çıkış riskine maruzdur. Fon'un politikası varlıklarının en az %0- %100'nü piyasada hemen satılabilecek likit yatırımlarda tutmaktır. Ayrıca Fon'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 241.216.282 TL nakit ve nakit benzeri bulunmaktadır. (31 Aralık 2019 – 172.652.548 TL)

31 Aralık 2020		Nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri					
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
İlişkili Taraflara Borçlar	(7.797.136)	(7.797.136)	(7.797.136)	-	-	-
Diğer borçlar	(386.242)	(386.242)	(386.242)	-	-	-
Toplam yükümlülük	(8.183.378)	(8.183.378)	(8.183.378)			

31 Aralık 2019		Nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri					
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
İlişkili Taraflara Borçlar	(9.011.278)	(9.011.278)	(9.011.278)	-	-	-
Diğer borçlar	(270.958)	(270.958)	(270.958)	-	-	-
Toplam yükümlülük	(9.282.236)	(9.282.236)	(9.282.236)	-	-	-

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

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Kredi riski

Kredi riski, finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riski olarak tanımlanmaktadır. Fon'un kredi riski temel olarak borçlanma araçlarına yaptığı yatırımlardan kaynaklanmaktadır. Fon işlemlerini İş Portföy Yönetimi A.Ş. aracılığıyla gerçekleştirmekte olup söz konusu alacaklara ilişkin kredi riski sınırlıdır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar			Alacaklar			Varlıklar		
	Alacaklar		İlişkili Taraf	Diğer Alacaklar			Varlıklar		Diğer(*)
31 Aralık 2020	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal	Ters Repo	Nakit ve Benzerleri	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	-	28.713.694	3.132.004.263	146.822.055	241.216.282	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	28.713.694	3.132.004.263	146.822.055	241.216.282	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer'in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer'in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(*)Borsa para piyasası alacaklarının oluşturmaktadır.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalan kredi riskleri	Alacaklar				Varlıklar		
	Alacaklar		Alacaklar		Varlıklar		
31 Aralık 2019	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal	Ters Repo	Nakit ve Benzerleri Diğer(*)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski	-	-	-	-	-	401.113.133	175.652.548
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
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 değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*)Borsa para piyasası alacaklarının oluşumudur.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

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

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

b) Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılanlar

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

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

	31 Aralık 2020			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar – Devlet tahvili ve hazine bonosu	1.862.432.279	-	-	1.862.432.279
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar – Özel sektör borçlanma senetleri	1.269.571.984		-	1.269.571.984
Toplam finansal varlıklar	3.132.004.263	-	-	3.132.004.263

	31 Aralık 2019			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar – Devlet tahvili ve hazine bonosu	761.022.642	-	-	761.022.642
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar – Özel sektör borçlanma senetleri	3.326.540.327		-	3.326.540.327
Toplam finansal varlıklar	4.087.562.969	-	-	4.087.562.969

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19. Nakit akış tablosuna ilişkin açıklamalar

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

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

Toplam değer / net varlık değerine ilişkin açıklamalar dipnot 9'de açıklanmıştır.

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

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

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

Fon izahnamesine göre, Fon süresizdir.

22. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Fon, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Fon'un raporlama döneminden sonraki açıklaması gereken olayları bulunmamaktadır.

İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (TIV)

**1 Ocak-31 Aralık 2020 hesap dönemine ait
Fiyat Raporu**



**Building a better
working world**

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

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

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

İş Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

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

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

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



İstanbul, 21 Nisan 2021

İş Portföy Yönetim A.Ş.

Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (TİV)
31 Aralık 2020 Tarihli Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	FAİZ ORANI	NOMİNAL DEĞER	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL FAİZ	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇİSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK ER DEĞER	TOPLAM DEĞER GRUP (%)	TOPLAM (FFD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
BORÇLANMA SENETLERİ																	
Devlet Tahvil																	
TRT00012T10	TL	HAZINE	06/01/21	0,00	0,00	2.000.000,00	284.312.000	02/11/20	0,000000			73482233865076550		271,633.721	5.432.674,42	0,17	0,16
TRT17022T12	TL	HAZINE	17/02/21	0,00	0,00	103.415.000,00	102.460.000	31/12/20	15,070877			73722310470977927		103,482.793	103.996.047,30	3,42	3,05
TRT12042T14	TL	HAZINE	21/04/21	0,00	0,00	1.500.000,00	105.591.000	29/12/20	15,495603			73722310470928315		105,768.713	1.588.380,70	0,05	0,04
TRT09021T18	TL	HAZINE	09/06/21	0,00	0,00	63.500.000,00	92.791.000	29/12/20	16,070787			7387439625781516358		93,714.256	59.508.552,44	1,90	1,68
TRT22052T18	TL	HAZINE	22/05/21	0,00	0,00	33.000.000,00	98.139.000	02/12/20	16,437280			7355163387847007479		98,142.914	32.387.161,47	1,03	0,92
TRT20102T25	TL	HAZINE	20/10/21	0,00	0,00	3.000.000,00	102.640.000	31/12/20	16,292377			7370908519273002950		101,333.691	3.040.016,72	0,10	0,09
TRT20012ZT11	TL	HAZINE	26/01/22	0,00	0,00	784.752.993,00	100.448.000	19/12/20	16,320422			7367843996305404334		102,999.645	808.252.793,64	25,79	22,83
TRT20042ZT14	TL	HAZINE	20/04/22	0,00	0,00	89.000.000,00	107.189.000	14/04/20	10,845711			723444574600234421		99,761.130	88.787.405,69	2,83	2,51
TRT00032ZT15	TL	HAZINE	06/06/25	0,00	0,00	156.000.000,00	110,699.000	31/01/20	8,916076			724037761325433269		103,506.931	163.540.951,03	5,22	4,62
GRUP TOPLAMI						1.238.167.993,00								1.269.571.984,01	40,51	36,24	35,85
Özel Sektör																	
Finansman Bonosu																	
TRFAKBK12122	TL	AKBANK T.A.Ş.	05/01/21	9,40	0,00	136.500.000,00	94.777.000	01/12/20	19,610381					99,803.952	136.232.394,39	4,35	3,85
TRFFRK12119	TL	QNB FİNANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	05/01/21	12,90	0,00	5.000.000,00	96,192.000	15/09/20	13,487739					99,861.439	4.993.071,95	0,16	0,14
TRFGRA12126	TL	GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.	05/01/21	13,60	0,00	14.000.000,00	96,547.000	01/10/20	14,285533					99,853.773	13.979.528,22	0,45	0,40
TRFTFBS12129	TL	TİİŞ BANKASI A.Ş.	07/01/21	12,90	0,00	87.000.000,00	96,818.000	20/11/20	13,550113					98,791.329	86.616.459,34	2,77	2,46
TRFISFA12112	TL	İŞ FAKTORİNG A.Ş.	08/01/21	13,50	0,00	11.258.930,00	98,399.000	25/09/20	14,177804					99,746.114	11.258.274,08	0,38	0,32
TRFODEA12123	TL	OCDEA BANK A.Ş.	08/01/21	9,47	0,00	6.500.000,00	100,000.000	12/06/20	9,923096					100,580.104	5.532.695,70	0,18	0,16
TRFYWEK12155	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	08/01/21	13,20	0,00	60.000.000,00	100,000.000	20/10/20	21,022034					101,482.544	60.877.766,49	1,94	1,74
TRFFRK12127	TL	QNB FİNANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	12/01/21	12,90	0,00	7.500.000,00	96,192.000	22/09/20	13,487739					99,819.419	7.471.456,42	0,24	0,21
TRFISFN12115	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	13/01/21	12,95	0,00	1.500.000,00	96,244.000	25/09/20	13,545311					99,833.332	1.493.746,48	0,05	0,04
TRFAKBK12187	TL	AKBANK T.A.Ş.	14/01/21	9,94	0,00	25.000.000,00	100,000.000	20/08/20	20,304632					100,955.118	25.238.775,50	0,81	0,72
TRFGRA12134	TL	GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.	14/01/21	14,30	0,00	9.500.000,00	96,594.000	16/10/20	15,089446					98,500.669	9.462.666,43	0,30	0,27
TRFLFK12118	TL	HALK LEASING FİNANSAL KİRALAMA	15/01/21	13,60	0,00	9.000.000,00	98,200.000	01/10/20	14,264383					99,499.947	8.954.089,19	0,29	0,26
TRFYKBK12122	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	16/01/21	0,00	0,00	42.500.000,00	95,460.000	01/12/20	15,973778					99,433.197	42.259.108,88	1,35	1,19
TRFFRK12135	TL	QNB FİNANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	19/01/21	13,30	0,00	4.000.000,00	96,045.000	23/09/20	13,922124					99,359.065	3.974.370,59	0,13	0,11
TRFAKBK12148	TL	AKBANK T.A.Ş.	20/01/21	9,40	0,00	68.710.000,00	94,559.000	07/08/20	16,593941					99,203.545	66.179.885,58	2,11	1,89
TRFISV12110	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	20/01/21	14,10	0,00	5.910.000,00	96,604.000	21/10/20	14,864136					99,281.221	5.897.520,18	0,19	0,17
TRFGRA12117	TL	GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA	21/01/21	12,90	0,00	4.000.000,00	96,931.000	23/08/20	13,468384					99,310.041	3.972.401,66	0,13	0,11
TRFYWEB12169	TL	TÜRKİYE VAHİFLER BANKASI T.A.O.	21/01/21	1,00	0,00	50.000.000,00	100,000.000	20/10/20	20,527111					100,514.043	50.257.021,48	1,60	1,43
TRFDNFK12139	TL	DENİZ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	22/01/21	16,50	0,00	7.500.000,00	96,834.000	06/11/20	16,474877					99,126.420	7.434.461,46	0,24	0,21
TRFYKBK12114	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	22/01/21	9,25	0,00	25.000.000,00	94,830.000	22/06/20	20,190959					96,947.658	24.736.884,07	0,79	0,71
TRFFRK12143	TL	QNB FİNANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	27/01/21	15,00	0,00	10.000.000,00	96,534.000	04/11/20	16,944684					98,914.097	9.891.409,66	0,32	0,28
TRFAKBK22139	TL	AKBANK T.A.Ş.	02/02/21	0,00	0,00	46.000.000,00	94,511.000	27/07/20	16,903970					98,710.916	44.419.912,22	1,42	1,25
TRFFIN22111	TL	QNB Finans Faktoring A.Ş.	02/02/21	15,75	0,00	5.000.000,00	96,462.000	09/11/20	16,728270					98,653.087	4.932.653,37	0,16	0,14

İş Portföy Yönetim A.Ş.

Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (TİV)
31 Aralık 2020 Tarihli Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

TRFGRFK22116	TL	GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA	15.40	4.000.000,00	96.342000	06/11/20	16.312207	96.302043	3.944.081,74	0,13	0,11	0,11
TRFYKBEK2113	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	9,25	150.000.000,00	94.402000	23/08/20	9.401949	96.971339	146.457.008,29	4,74	4,24	4,19
TRFDZBK22131	TL	DENİZBANK A.Ş.	11,15	9.785.888,00	94.733000	01/12/20	11.461923	96.041749	9.652.971,12	0,31	0,28	0,27
TRFDZBK22149	TL	DENİZBANK A.Ş.	0,00	12.515.823,00	94.556000	30/12/20	11.807426	96.003382	12.341.012,24	0,39	0,35	0,35
TRFFKPK22126	TL	QNB FİNANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	16,00	10.000.000,00	96.194000	17/11/20	16.981282	96.042747	9.894.274,68	0,31	0,28	0,28
TRFGRAZK2129	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.	1,00	40.000.000,00	100.000000	25/11/20	19.724900	100.421849	40.188.735,50	1,28	1,15	1,13
TRFFKPK22134	TL	QNB FİNANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	16,00	5.000.000,00	96.194000	24/11/20	16.997154	97.747595	4.887.376,43	0,16	0,14	0,14
TRFYFAS22122	TL	YAPI FAKTORİNG A.Ş.	16,25	5.000.000,00	96.149000	25/11/20	19.987595	97.388745	4.889.437,30	0,16	0,14	0,14
TRFAKHK22188	TL	ANKA T. A.Ş.	17,00	40.000.000,00	96.279000	04/12/20	18.152045	97.517868	39.007.147,07	1,25	1,11	1,10
TRFHALZ22143	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.	16,50	20.000.000,00	96.049000	27/11/20	17.059191	97.531322	19.508.304,33	0,62	0,56	0,55
TRTEBKB22131	TL	TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.	0,00	178.000.000,00	100.130000	09/10/20	19.627697	99.204137	174.599.280,80	5,57	4,93	4,93
TRFYKYZ22110	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	17,30	8.000.000,00	94.985000	09/12/20	18.457137	96.839376	7.751.484,24	0,25	0,22	0,22
TRTEBKB22123	TL	TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.	12,03/21	40.000.000,00	100.000000	13/09/20	9.746916	100.037407	40.214.980,92	1,28	1,15	1,14
TRFYVFB32126	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	9,40	9.000.000,00	100.000000	11/12/20	18.463421	100.934930	9.084.444,24	0,29	0,26	0,26
TRTEBKB2131	TL	TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.	0,15	5.000.000,00	95.530000	4/12/20	16.364654	96.816417	54.101.970,90	2,05	1,83	1,81
TRFOYMD32116	TL	OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	17,25	5.000.000,00	95.682000	23/12/20	19.603533	96.327597	4.816.379,68	0,15	0,14	0,14
TRFYFAS32121	TL	VAKIF FAKTORİNG A.Ş.	18,30	5.000.000,00	96.682000	23/12/20	19.603533	96.105274	4.805.263,09	0,15	0,14	0,14
TRFALNF32115	TL	ALTERNATİF BANK A.Ş.	16,25	5.000.000,00	94.928000	25/11/20	17.159682	96.454466	4.823.233,29	0,15	0,14	0,14
TRFFNBK42122	TL	QNB FİNANSBANK A.Ş.	2,00	10.000.000,00	100.000000	04/12/20	19.215620	101.395728	10.139.772,77	0,32	0,29	0,29
TRFYVFB42168	TL	QNB FİNANSBANK A.Ş.	16,04/21	25.000.000,00	100.000000	04/12/20	19.215641	101.277303	25.319.325,70	0,81	0,72	0,72
TRFFNBK42130	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	0,80	70.000.000,00	100.000000	19/12/20	18.449774	100.610132	70.427.092,18	2,25	2,01	1,99
TRFHSCB42115	TL	HSC BANK A.Ş.	16,00	16.780.000,00	92.055000	07/10/20	18.423927	94.147775	15.779.187,17	0,50	0,45	0,45
TRFDZBK22111	TL	DENİZBANK A.Ş.	0,00	96.000.000,00	90.989800	06/10/20	20.016803	92.313136	88.620.610,23	2,83	2,53	2,50
TRFHALZ2115	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.	0,00	112.500.000,00	91.377600	06/10/20	9.505636	96.097576	108.109.772,46	3,45	3,09	3,05
GRUP TOPLAMI									1.537.453.282,56	49,74	44,47	44,00
Özel Sektör Tahvil												
TRSTFRS12115	TL	TUĞRAŞ-TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.	22/01/21	100.000,00	100.285900	03/04/19	20.769946	102.597083	102.597,08	0,00	0,00	0,00
TRSARCL22117	TL	ARÇELİK A.Ş.	12/02/21	50.000,00	100.033200	16/11/20	15.995009	102.481448	51.240,72	0,00	0,00	0,00
TRSENJR22110	TL	ENERJİSA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.	23/02/21	1.210.000,00	182.068700	09/10/20	4.096145	169.433343	2.050.143,45	0,07	0,08	0,06
TRSYBK42115	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	11/03/21	42.250.000,00	100.063000	06/09/20	19.103804	100.951107	42.061.842,84	1,36	1,22	1,20
TRSSISY32111	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	23/03/21	500.000,00	100.283700	28/12/20	16.975151	100.442811	502.214,06	0,02	0,01	0,01
TRSYBK42112	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	18/06/21	21.500.000,00	100.000000	11/08/20	9.575584	100.401332	21.589.280,45	0,69	0,62	0,61
TRSARCL2112	TL	ARÇELİK A.Ş.	16/07/21	500.000,00	101.756900	06/10/20	15.692483	102.911253	514.558,27	0,02	0,01	0,01
TRSORFN52110	TL	ORFİN FİNANSMAN	10/09/21	1.000.000,00	100.646300	06/10/20	18.686947	100.832803	1.008.326,03	0,03	0,03	0,03
TRSKCTFA2117	TL	KOÇ FİNANSUAN A.Ş.	23/12/21	5.750.000,00	95.979700	14/08/20	21.023428	91.455597	5.256.695,11	0,17	0,15	0,15
TRSYAKF12218	TL	YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.	06/01/22	12.000.000,00	85.439300	14/08/20	13.880425	87.889472	10.522.369,44	0,34	0,30	0,30
TRSTLTK12216	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	20/01/22	1.700.000,00	100.000000	14/12/20	17.791817	100.767800	1.713.052,69	0,05	0,05	0,05
TRSDZBK12218	TL	DENİZBANK A.Ş.	21/01/22	30.000.000,00	100.000000	06/10/20	10.439914	90.043848	27.013.154,36	0,86	0,77	0,76
TRSDZBK12226	TL	DENİZBANK A.Ş.	21/01/22	10.000.000,00	85.912000	06/07/20	10.394004	90.120450	9.012.045,03	0,29	0,28	0,25
TRSTSB32212	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.	07/02/22	186.500.000,00	100.060000	24/09/20	10.882913	102.174395	202.816.155,88	6,46	5,79	5,73
TRSYDAT2212	TL	YDA İNŞAAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	16/03/22	160.000,00	102.840200	05/09/20	21.577272	100.860124	181.548,22	0,01	0,01	0,01

İş Portföy Yönetim A.Ş.

Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (TİV)
31 Aralık 2020 Tarihli Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

TRISVAZ42219	TL	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG	0,00	5.000.000,00	100.078400	14/09/20	16.478694	102.174670	5.108.733,50	0,10	0,15	0,14
TRISVGT02229	TL	MIĞROS TİCARET A.Ş.	10,12	4.390.000,00	100.000000	10/09/20	15.329524	100.908412	4.399.600,78	0,14	0,13	0,12
GRUP TOPLAMI				334.600.000,00					334.490.557,90	10,69	9,56	9,43
GRUP TOPLAMI				1.911.568.641,00				1.891.949.850,46	60,43	54,03	53,43	
İleri Valörlü Satışlar Türk Özel Sektör												
TRTFEB32123	TL	TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.	0,00	-15.000.000,00	58.979780	04/01/21		100.014480	-15.092.172,00	-0,48	-0,43	-0,43
TRTFHAL62115	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.	0,00	-10.000.000,00	52.444850	04/01/21		96.199330	-9.618.933,00	-0,31	-0,28	-0,27
TRTFHAL62115	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.	0,00	-5.000.000,00	52.444850	04/01/21		96.199330	-4.808.466,50	-0,16	-0,14	-0,14
GRUP TOPLAMI				-30.000.000,00				-26.517.571,50	-0,94	-0,85	-0,84	
GRUP TOPLAMI				3.119.736.634,00				3.132.004.262,97	100,00	89,42	88,44	
T.REPO												
TRT041128T11	TL	HAZİNE	17,95	41.030.852,05	17.950000	31/12/20		41.725.310,00	41.060.652,05	27,94	1,17	1,16
TRT050121T16	TL	HAZİNE	18,00	28.051.287,87	18.000000	31/12/20		9.882.050,00	17.900000	17,72	0,74	0,73
TRT050121T16	TL	HAZİNE		7.013.808,22	18.000000	31/12/20		2.863.250,00	28.051.287,87	18,00	0,20	0,20
TRT070227T13	TL	HAZİNE	17,95	9.017.704,11	17.950000	31/12/20		5.487.225,00	7.013.808,22	18,00	0,25	0,25
TRT229921T18	TL	HAZİNE	12,80	340.495,48	12.800000	31/12/20		357.300,00	9.017.704,11	17,95	0,23	0,23
TRT230222T13	TL	HAZİNE	11,42	410.513,12	11.420000	31/12/20		164.138,00	340.495,48	12,80	0,01	0,01
TRT230222T13	TL	HAZİNE	17,96	15.029.523,29	17.960000	31/12/20		8.005.021,00	410.513,12	11,42	0,28	0,28
TRT230222T13	TL	HAZİNE	17,96	35.098.887,87	17.960000	31/12/20		14.011.714,00	15.029.523,29	17,96	0,43	0,42
TRT230222T13	TL	HAZİNE	17,96	13.025.596,85	17.960000	31/12/20		5.204.351,00	35.098.887,87	17,96	0,99	0,99
GRUP TOPLAMI				147.038.432,46				146.822.054,99	100,00	41,9	41,4	
GRUP TOPLAMI				147.038.432,46				146.822.054,99	100,00	41,9	41,4	
MEVDUAT												
ODEA BANK A.Ş.	TL		17,40	30.000.000,00		15/12/20		30.542.826,86	17.400000	24,85	0,86	0,85
T. HALK BANKASI A.Ş.	TL		18,75	50.714.754,10		28/12/20		51.652.476,15	18.750000	41,76	1,46	1,44
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		19,00	40.577.045,16		29/12/20		41.379.581,14	19.000000	33,39	1,16	1,15
GRUP TOPLAMI				121.291.803,28				121.703.874,45	100,00	3,47	3,44	
GRUP TOPLAMI				121.291.803,28				121.703.874,45	100,00	3,47	3,44	
TPP												
TPP			9,00	2.810.568,90	9.000000	09/07/20		2.510.568,90	14.000000	2,55	0,07	0,07
TPP			9,00	18.276.712,33	9.000000	09/07/20		18.276.712,33	14.000000	18,249	105,20	17,82
TPP			16,25	8.183.313,56	16.250000	25/11/20		8.183.313,56	18.250000	8,127	424,18	7,93
TPP			16,25	2.046.933,01	16.250000	25/11/20		2.046.933,01	2.036.938,22	1,99	0,06	0,06
TPP			16,25	3.058.690,27	16.250000	25/11/20		3.058.690,27	16.250000	3,045	242,97	2,97
TPP			16,25	7.150.556,30	16.250000	25/11/20		7.150.556,30	16.250000	7,119	119,43	6,96
TPP			16,50	5.749.799,62	16.900000	02/12/20		5.749.799,62	16.900000	5,713	021,03	5,58
TPP			16,50	4.463.526,41	16.900000	02/12/20		4.463.526,41	16.900000	4,425	436,37	4,32
TPP			9,25	20.917.397,26	9.250000	21/07/20		20.917.397,26	20.829.460,85	20,33	0,60	0,59
TPP			10,80	10.276.154,38	16.800000	19/11/20		10.276.154,38	16.800000	10,197	152,49	9,96
TPP			17,60	20.308.602,74	17.600000	24/12/20		20.308.602,74	17.600000	20,076	708,24	19,60
GRUP TOPLAMI				103.012.054,78				102.426.693,14	100,00	2,92	2,90	
GRUP TOPLAMI				103.012.054,78				102.426.693,14	100,00	2,92	2,90	
FON PORTFÖY DEĞERİ								3.502.956.985,55		100,00		

İş Portföy Yönetim A.Ş.**Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (TIV)****31 Aralık 2020 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu**

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

	31 Aralık 2020			31 Aralık 2019		
	Tutar	Grup	Toplam	Tutar	Grup	Toplam
	TL	%	%	TL	%	%
Fon Portföy Değeri	3.502.956.985	100	98,96	4.645.772.134,06	100	99,80
Hazır Değerler	17.085.614	100	0,48	18.556.516,48	100	0,40
Bankalar	17.085.614,27	100	0,48	18.556.516,48	100	0,40
Alacaklar	28.713.694,48	100	0,81	-	-	-
Takas Alacakları	28.713.694,48	100	0,81	-	-	-
Borçlar	-8.183.377,83	100	-0,23	-9.282.235,62	100	-0,20
Diğer Borçlar	-206.729,98	4,69	-0,01	-224.397,09	2,42	-0,00
Yönetim Ücreti	-7.799.619,20	95,31	-0,24	-9.057.838,53	97,58	-0,19
f) Kayda Alma Ücreti	-177.028,65	2,16	-0,01	-	-	-
Fon Toplam Değeri	3.540.572.916,47	100	100,0	4.655.046.414,92	100	100,0