

İş Portföy Yabancı Hisse Senedi 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 Yabancı Hisse Senedi 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" a 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' a uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 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 Ekbul'dur.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

A member firm of Ernst & Young Global Limited



Alper Ekbul
Sorumlu Denetçi

21 Nisan 2021
İstanbul, Türkiye

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Yabancı Hisse Senedi 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	1.260.004	907.988
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	8	458.461	107.237
Ters Repo Alacakları	5	3.771.654	2.440.697
Diğer Alacaklar	5	353.358	998
Finansal Varlıklar	6	68.591.962	26.903.441
Toplam Varlıklar (A)		74.435.439	30.360.361
Yükümlülükler			
Takas Borçları	5	-	(142.711)
Diğer Borçlar	5	(1.788.607)	(1.165.116)
İlişkili Taraflara Borçlar	4	(136.445)	(49.307)
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		(1.925.052)	(1.357.134)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		72.510.387	29.003.227

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Yabancı Hisse Senedi 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	294.869	128.591
Temettü Gelirleri	11	1.119.091	612.708
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	11	9.707.018	382.504
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar		6.474.347	7.026.128
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		161.152	-
Esas Faaliyet Gelirleri		17.756.477	8.149.931
Yönetim Ücretleri	4,13	(1.097.749)	(600.324)
Saklama Ücretleri		(201.942)	(122.984)
Denetim Ücretleri		(8.989)	(5.489)
Kurul Ücretleri		(12.030)	(5.239)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	7	(560.823)	(15.917)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	7,12	(14.872)	(8.730)
Esas Faaliyet Giderleri		(1.896.405)	(758.683)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		15.860.072	7.391.248
Net Dönem Karı/Zararı (A)		15.860.072	7.391.248
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		-	-
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE			
ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		15.860.072	7.391.248

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Yabancı Hisse Senedi 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)	29.003.227	23.074.637
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	15.860.072	7.391.248
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	131.824.558	19.763.070
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(104.177.470)	(21.225.728)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	9 72.510.387	29.003.227

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Yabancı Hisse Senedi 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	1 Ocak – 31 Aralık	1 Ocak – 31 Aralık
	Referansları	2020	2019
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(27.295.072)	1.841.287
Net Dönem Karı/Zararı		15.860.072	7.391.248
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(7.888.307)	(7.767.427)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	11	(1.413.960)	(741.299)
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		(6.474.347)	(7.026.128)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(36.680.797)	1.476.167
Teminat olarak tutulan nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		(351.224)	(25.476)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(1.683.317)	(2.376.460)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		567.918	1.065.069
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışlar İlgili Düzeltmeler		(35.214.174)	2.813.034
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(28.709.032)	1.099.988
Alınan Temettü	11	1.119.090	612.708
Alınan Faiz	11	294.870	128.591
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		27.647.088	(1.462.658)
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		131.824.558	19.763.070
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(104.177.470)	(21.225.728)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit			
Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		352.016	378.629
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri			
Üzerindeki Etkisi			
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		352.016	378.629
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	4	907.988	529.359
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	4	1.260.004	907.988

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Yabancı Hisse Senedi Fonu

31 Aralık 2020 ve 2019 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 Yabancı Hisse Senedi Fonu ("Fon veya Şirket"), Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52'nci maddesine (Eski 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37 ve 38'inci maddelerine) dayanılarak, 6 Kasım 2000 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu' a 431112-378694 sicil numarası altında kaydedilerek 9 Kasım 2000 tarih ve 5171 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilen ve fon iç tüzüğü hükümlerine göre yönetilmek üzere, halktan katılma belgeleri karşılığında toplanacak paralarla, katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre Sermaye Piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun 1 Kasım 2000 tarih ve KYD/939 sayılı izni ile "Türkiye İş Bankası A.Ş. B Tipi Global Borsalar Yabancı Menkul Kıymetler Fonu" kurulmuştur.

SPK'nın 11 Haziran 2015 tarihli 12233903- 305.99- E.5855 Sayılı izni ile kurucusu Türkiye İş Bankası A.Ş. olan Türkiye İş Bankası A.Ş. B Tipi Global Borsalar Yabancı Menkul Kıymetler Fonu ("Fon") İş Portföy Yönetimi A.Ş.' e devrolmuştur. Fon'un unvanı SPK'nın aynı sayılı ve tarihli izni ile "İş Portföy Yabancı Hisse Senedi 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 Yabancı Hisse Senedi Fonu

31 Aralık 2020 ve 2019 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 Resmî Gazete’de yayımlanan, XI/6 numaralı tebliği ve bu tebliğe değişiklik getiren 19 Aralık 1996 ve 27 Ocak 1998 tarihli tebliğler ile Menkul Kıymetler Yatırım Fonları tarafından 1 Ocak 1990 tarihinden başlayarak düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir. 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği” (II-14.2) (Tebliğ) ile 31 Aralık 2013 tarihinde yürürlüğe girmek üzere yatırım fonlarının finansal tablolarının hazırlanmasında Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarının (TMS) esas alınması hükmü altına alınmış ve finansal rapor tanımı yapılarak, bu kapsama finansal tablolar, sorumluluk beyanları ve portföy raporları alınmıştır. Fiyat raporları ve portföy dağılım raporlarından oluşan portföy raporları, fon portföylerinde yer alan varlıkların değerlendirilmesine ve değerlemeler sonucunda hesaplanan fon portföy ve toplam değerlerine ilişkin bilgileri içeren raporlar olarak düzenlenmiştir. Ayrıca SPK söz konusu finansal tablolara ilişkin olarak tablo ve dipnot formatlarını yayımlamıştır.

Uygunluk Beyanı

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

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan 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 Yabancı Hisse Senedi Fonu

31 Aralık 2020 ve 2019 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 yayımlanmıştır. 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 kavuşturmasıdır. 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.

31 Aralık 2020 ve 2019 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.

31 Aralık 2020 ve 2019 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 getirmediği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

31 Aralık 2020 ve 2019 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, gruplama 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.

31 Aralık 2020 ve 2019 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 Yabancı Hisse Senedi Fonu

31 Aralık 2020 ve 2019 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.

Kredi ve alacaklar

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

Diğer finansal borçlar

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

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Yabancı Hisse Senedi Fonu

31 Aralık 2020 ve 2019 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)

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 değerleme 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.

Finansal araçların netleştirilmesi

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

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Yabancı Hisse Senedi Fonu

31 Aralık 2020 ve 2019 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)

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" e 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.

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

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Yabancı Hisse Senedi Fonu

31 Aralık 2020 ve 2019 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)

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 yüzbinde 1,4+BSMV, ihale işlemleri için 0, hisse senedi işlemleri için onbinde 4+BSMV, VİOP işlemleri için günlük onbinde 3+BSMV, borsa para piyasası (1-7 gün arası vadeli) işlemleri için yüzbinde 2,1+BSMV ve borsa para piyasası(7 günden uzun vadeli) işlemleri için milyonda 2,8* gün sayısı+BSMV, altın için kurtaj onbinde 3+BSMV oranında aracılık komisyon ücreti ödemektedir.

Faiz gelir ve gideri

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

Temettü geliri

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

Yönetim ücreti

Yönetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Bu Fon için yönetim ücreti, yıllık %2,23'tür.

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 ortallıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

Katılma payları

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

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Yabancı Hisse Senedi Fonu

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlemesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:
 - (a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - (b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - i) Borsada işlem görenler değerleme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - ii) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden 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 Yabancı Hisse Senedi Fonu

31 Aralık 2020 ve 2019 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)

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 Yabancı Hisse Senedi Fonu

31 Aralık 2020 ve 2019 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.	8.915	3.246
Diğer Hazır Değerler	1.251.089	904.742
Toplam	1.260.004	907.988

İlişkili tarafa borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yönetim ücretleri – T. İş Bankası A.Ş.	64.906	26.796
Yönetim ücretleri – İş Portföy Yönetimi A.Ş.	64.837	22.278
Yönetim ücretleri – İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	6.656	233
Yönetim ücretleri – Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	46	-
Toplam	136.445	49.307

İlişkili taraf ile yapılan işlemler	1 Ocak-	1 Ocak-
Giderler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yönetim ücretleri – T. İş Bankası A.Ş.	539.627	308.798
Yönetim ücretleri – İş Portföy Yönetimi A.Ş.	473.426	275.554
Yönetim ücretleri – İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	37.824	1.153
Yönetim ücretleri – Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	434	-
Toplam	1.051.311	585.505

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Bankalar	1.260.004	907.988
Toplam	1.260.004	907.988

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Yabancı Hisse Senedi Fonu

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. Diğer alacaklar ve borçlar

Bilançoda gösterilen "Diğer borçlar" ve "Diğer alacaklar" kalemlerinin detayları aşağıda açıklanmıştır:
Fonun 31.12.2020 itibarıyla Hisse Senedi Takas Borcu bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019- 142.711 TL)

Fon'un 31.12.2020 itibarıyla diğer alacakları 353.358 TL'dir (31 Aralık 2019- 998 TL)

Fon'un 31.12.2020 itibarıyla ters repo alacakları 3.771.654 TL'dir. (31 Aralık 2019- 2.440.697 TL)

Diğer borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Pay Çekme Gideri	(1.767.210)	(1.156.776)
Denetim Ücreti	(4.667)	(2.664)
Tescil ve İlan Gideri	(3.626)	-
Saklama Gideri	(3.368)	(1.208)
Diğer Komisyonlar	(3.176)	(3.186)
Diğer Borçlar	(6.560)	(1.207)
Dövizli Borç Değerleme Gideri	-	(75)
Toplam	(1.788.607)	(1.165.116)

6. Finansal Yatırımlar

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2020		
	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Hisse Senetleri	60.156.337	68.591.962	68.591.962
Toplam	60.156.337	68.591.962	68.591.962

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2019		
	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Hisse Senetleri	25.390.326	26.903.441	26.903.441
Toplam	25.390.326	26.903.441	26.903.441

7. Niteliklerine göre giderler

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Yabancı Hisse Senedi Fonu

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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
SMMM Hizmet Bedeli	(3.949)	-
Tescil Ve İlan Giderleri	(3.841)	(5.417)
Lisans Giderleri	(3.540)	(1.770)
Vergi Gideri	(1.293)	(1.056)
Noter Harç Tasdik Giderleri	(107)	-
Diğer Giderler	(2.152)	(487)
Toplam	(14.872)	(8.730)

Komisyon ve diğer işlem ücretleri;

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Hisse Senetleri Komisyonu	(281.497)	(12.351)
Dövizli İşlem Komisyonu	(267.952)	-
VİOP Komisyonu	(5.795)	(2.374)
Ters Repo ve Repo Komisyonu	(5.531)	(1.192)
BPP Komisyonu	(48)	-
Toplam	(560.823)	(15.917)

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 itibarıyla Fon'un ters repo işlemlerinden alacakları için 2.188.780 TL devlet tahvili teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2019- 2.291.330 TL).

31 Aralık 2020 itibarıyla Fon'un VİOP işlemleri için 458.461 TL nakit teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2019- 107.237TL).

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Yabancı Hisse Senedi Fonu

31 Aralık 2020 ve 2019 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)	72.510.387	29.003.227
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	633.709.480	348.691.491
Birim pay değeri (TL)	0,114422	0,083177
	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
	Adet	adet
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	348.691.491	371.206.373
Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı	1.335.430.291	260.470.539
Dönem içinde geri alınan katılma belgesi sayısı	(1.050.412.302)	(282.985.421)
Toplam	633.709.480	348.691.491

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 72.510.387 TL (31 Aralık 2019: 29.003.227 TL) tutarındaki değerleri Fon'un fiyat raporundaki finansal varlıkların toplamı ile aynıdır.

11. Hasılat

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Faiz ve Temettü Gelirleri		
Hisse Senetleri Temettü Gelirleri	1.119.090	612.708
Ters Repo Faiz Gelirleri	282.800	109.774
VİOP Nema Gelirleri	11.580	18.817
BPP Faiz Gelirleri	490	-
	1.413.960	741.299

Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar

Hisse senetleri satış karları/zararları	10.838.723	1.344.818
VİOP sözleşme kapama karları/zararları	(35.280)	(248.140)
Döviz satış karları/zararları	554.452	-
Hisse senetleri gerçekleşen değer artışları/azalışları	(1.769.263)	(714.174)
VİOP gerçekleşen değer artışları/azalışları	118.386	-
	9.707.018	382.504
Toplam	11.120.978	1.123.803

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Yabancı Hisse Senedi Fonu

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

Esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabı 31.12.2020 tarihi itibarıyla 161.152 TL'dir. (31 Aralık 2019 – Yoktur). 14.872 TL tutarında esas faaliyetlerden diğer giderler hesabı ise Vergi Giderleri ve Tescil ve İlan Giderleri ve SMMM hizmet bedelinden oluşmaktadır. (31 Aralık 2019- 8.730)

13. Yönetim ücretleri

Fon'un 1 Ocak- 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yönetim ücreti gideri 1.097.749 TL (31 Aralık 2019 – 600.324 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

Kur değişiminin etkilerinin analizi Not 18'de sunulmuştur.

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

Fon'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla portföyünde türev finansal araçları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019 – Bulunmamaktadır.).

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Finansal risk faktörleri

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

Yoğunlaşma riski

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

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, piyasa faiz oranlarında meydana gelen değişikliklerden dolayı Fon'un faize duyarlı finansal varlıklarının nakit akışlarında veya gerçeğe uygun değerinde dalgalanmalar olması riskidir. 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla fon' un finansal araçlarında sabit faizli finansal araçlar bulunmaktadır. Fon'un faize duyarlılığı finansal araçların faiz değişimine bağlı olarak finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde olacak değişikliği içermektedir.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Yabancı Hisse Senedi Fonu

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

Aşağıdaki tabloda piyasa faiz oranlarındaki 10 % değişimin, diğer bütün değişkenler sabit kalmak kaydıyla, Fon'un net varlık değerine potansiyel etkisi sunulmaktadır:

Hisse Senedi Fiyat Riski	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
--------------------------	----------------	----------------

Finansal Varlıklar	68.591.962	26.903.441
--------------------	------------	------------

Endeksteki değişim	Kar zarar üzerindeki etkisi	Kar zarar üzerindeki etkisi
%10	6.859.196	2.690.344
%-10	(6.859.196)	(2.690.344)

Kur riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon'un 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kur riskleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020					
	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	CHF	GBP	JPY
Nakit ve nakit benzerleri	1.251.089	113.517	32.106	10.922	1.333	152.195
Finansal varlıklar	68.591.962	7.933.978	581.683	489.508	49.219	78.268
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	69.843.051	8.047.495	613.789	500.430	50.552	230.463
TL'nin ilgili YP karşısında %5 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	(3.492.153)	(402.375)	(30.689)	(25.021)	(2.528)	(11.523)
TL'nin ilgili YP karşısında %5 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim	3.492.153	402.375	30.689	25.021	2.528	576

	31 Aralık 2019						
	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	CHF	GBP	JPY	CAD
Nakit ve nakit benzerleri	904.737	136.684	9.152	731	877	177.266	83
Finansal varlıklar	26.903.441	3.411.807	372.950	414.730	34.413	11.983.800	-
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	27.808.178	3.548.490	382.102	415.462	35.290	12.161.066	83
TL'nin ilgili YP karşısında %5 değer kaybetmesi durumunda net varlık değerindeki değişim	(1.390.409)	(177.425)	(19.105)	(20.773)	(1.765)	(608.053)	(4)
TL'nin ilgili YP karşısında %5 değer kazanması durumunda net varlık değerindeki değişim	1.390.409	177.425	19.105	20.773	1.765	608.053	4

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Yabancı Hisse Senedi Fonu

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Likidite riski

Likidite riski, nakit olarak ya da diğer bir finansal varlığın teslimi suretiyle ödenen finansal borçlarla ilgili yükümlülüklerin yerine getirilmesinde zorlanma riskidir. Fon, katılma paylarının paraya çevrilmesine bağlı olarak günlük nakit çıkış riskine maruzdur. Fon'un politikası varlıklarının en az %0- %100'nü piyasada hemen satılabilecek likit yatırımlarda tutmaktır. Ayrıca Fon'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 1.260.004 TL nakit ve nakit benzeri bulunmaktadır. (31 Aralık 2019 – 907.988 TL)

31 Aralık 2020	Defter	Nakit	3 aydan	3-12	1-5 yıl	5 yıldan
	değeri	çıkışlar	kısa	ay		
Sözleşme uyarınca vadeler		toplamı		arası	arası (III)	uzun (IV)
		(I+II+III+IV)		(II)		
Türev olmayan						
finansal yükümlülükler						
İlişkili Taraflara Borçlar	(136.445)	(136.445)	(136.445)	-	-	-
Diğer borçlar	(1.788.607)	(1.788.607)	(1.788.607)	-	-	-
Toplam yükümlülük	(1.925.052)	(1.925.052)	(1.925.052)	-	-	-

31 Aralık 2019	Defter	Nakit	3 aydan	3-12	1-5 yıl	5 yıldan
	değeri	çıkışlar	kısa	ay		
Sözleşme uyarınca vadeler		toplamı		arası	arası (III)	uzun (IV)
		(I+II+III+IV)		(II)		
Türev olmayan						
finansal yükümlülükler						
Takas Borçları	(142.711)	(142.711)	(142.711)	-	-	-
İlişkili Taraflara Borçlar	(49.307)	(49.307)	(49.307)	-	-	-
Diğer borçlar	(1.165.116)	(1.165.116)	(1.165.116)	-	-	-
Toplam yükümlülük	(1.357.134)	(1.357.134)	(1.357.134)	-	-	-

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 Yabancı Hisse Senedi Fonu

31 Aralık 2020 ve 2019 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 yapıldığı yatırımlardan kaynaklanmaktadır. Fon işlemlerini İş Portföy A.Ş. aracılığıyla gerçekleştirmekte olup söz konusu alacaklara ilişkin kredi riski sınırlıdır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar		Alacaklar		Diğer Alacaklar		Varlıklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Ters Repo	Nakit ve Benzerleri Diğer(**)
31 Aralık 2020								
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	-	-	-	3.771.654	1.260.004
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	3.771.654	1.260.004
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	-	-	-	-	-	-	-	-

(*)Hisse senetleri kredi riski taşımadığı için dahil edilmemiştir.

(**)Temettü alacaklarından oluşmaktadır.

(***)Döviz karşılıklarından oluşmaktadır.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Yabancı Hisse Senedi Fonu

31 Aralık 2020 ve 2019 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 araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri									
	Alacaklar		Alacaklar		Diğer Alacaklar		Varlıklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Diğer	Finansal(*)	Ters Repo	Nakit ve Benzerleri	Diğer(***)
31 Aralık 2019									
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski									
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	998	26.903.441	2.440.697	907.988	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	998	26.903.441	2.440.697	907.988	-
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 geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(*)Hisse senetleri kredi riski taşımadığı için dahil edilmemiştir.

(**)Temettü alacaklarından oluşmaktadır.

(***)Döviz karşılıklarından oluşmaktadır.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Yabancı Hisse Senedi Fonu

31 Aralık 2020 ve 2019 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 – Hisse senetleri	68.591.962	-	-	68.591.962
Toplam finansal varlıklar	68.591.962	-	-	68.591.962

	31 Aralık 2019			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar – Hisse senetleri	26.903.441	-	-	26.903.441
Toplam finansal varlıklar	26.903.441	-	-	26.903.441

31 Aralık 2020 ve 2019 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 Yabancı Hisse Senedi Fonu (TMG)

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

İş Portföy Yabancı Hisse Senedi 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 Yabancı Hisse Senedi 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 Yabancı Hisse Senedi 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.' in bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

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

Alper Ekbül, SMMM
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 21 Nisan 2021

İş Portföy Yönetim A.Ş.
Yabancı Hisse Senedi Fonu (TMG)
31 Aralık 2020 Tarihli Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

MEVKİ KAYIT CİNSİ	DÖVİZ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADE KALAN GÜN	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIS TARİHİ	İÇ İSKANTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																
Hisse Yabancı																
ABEN SW EQUITY	CHF				1.200,00	22,910000	28/09/20					24,710000	249.127,21	0,36	0,34	0,34
CSGN SW EQUITY	CHF	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG			1.400,00	11,185000	17/12/20					11,400000	134.091,13	0,20	0,18	0,18
NESN SW EQUITY	CHF	NESTLE SA			1.500,00	50,871873	30/12/20					104,280000	1.313.941,86	1,92	1,80	1,81
NOVIN SW EQUITY	CHF	NOVARTIS AG			1.410,00	86,021333	17/12/20					83,650000	990.951,11	1,44	1,38	1,37
ROG SW EQUITY	CHF	ROCHE HOLDING AG			400,00	282,237225	22/12/20					305,000000	1.038.450,12	1,51	1,43	1,43
SREN SW EQUITY	CHF	SWISS RE AG			170,00	50,890000	17/12/20					83,340000	119.033,61	0,17	0,16	0,16
UEGS SW EQUITY	CHF	UBS GROUP AG			2.000,00	12,481875	11/11/20					12,477000	205.838,40	0,31	0,29	0,29
ALV GY EQUITY	EUR				240,00	173,052500	21/12/20					200,700000	435.118,78	0,64	0,60	0,61
BASF GY EQUITY	EUR	BASF SE			500,00	50,720000	31/12/20					64,720000	256.006,70	0,43	0,41	0,41
BAYN GY EQUITY	EUR	BAYER AG			625,00	54,050000	24/09/20					48,155000	274.375,15	0,40	0,38	0,38
CS FP EQUITY	EUR	AXA SA			1.100,00	20,025000	11/12/20					19,524500	195.795,48	0,29	0,27	0,27
DAI GY EQUITY	EUR	DAIMLER AG			500,00	43,890000	24/09/20					57,790000	283.416,38	0,38	0,36	0,36
DEK GY EQUITY	EUR				1.200,00	8,880000	17/12/20					8,849000	97.889,20	0,14	0,13	0,14
DTE GY EQUITY	EUR	DEUTSCHE TELEKOM AG			1.700,00	14,313800	22/12/20					14,955000	231.770,60	0,34	0,32	0,32
ENGI FP EQUITY	EUR	ENGIE			1.000,00	12,440000	09/12/20					12,550000	114.412,64	0,17	0,16	0,16
ENR GY EQUITY	EUR	SIEMENS ENERGY AG			115,00	0,000000	16/10/20					30,000000	31.451,58	0,05	0,04	0,04
EOAN GY EQUITY	EUR	E.ON SE			1.300,00	8,840000	17/12/20					9,040000	107.420,38	0,16	0,15	0,15
GLE FP EQUITY	EUR	SOCIETE GENERALE SA			500,00	17,230000	17/12/20					17,010800	77.538,63	0,11	0,11	0,11
MC FP EQUITY	EUR	LMVH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE			150,00	403,188333	03/11/20					512,541500	700.882,73	1,02	0,96	0,97
MUVZ GY EQUITY	EUR	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN			80,00	242,300000	17/12/20					242,800000	177.078,95	0,28	0,24	0,24
ORA FP EQUITY	EUR				1.000,00	10,180000	09/12/20					9,708000	88.502,01	0,13	0,12	0,12
OR FP EQUITY	EUR	L'OREAL SA			120,00	255,100000	10/11/20					311,317800	340.571,71	0,50	0,47	0,47
REP SM EQUITY	EUR	REPSOL SA			1.000,00	8,708000	17/12/20					8,239500	75.114,58	0,11	0,10	0,10
RWE DE EQUITY	EUR	RWE AG			400,00	33,010000	17/12/20					34,570000	120.001,58	0,18	0,17	0,17
SAN FP EQUITY	EUR	SANOFI			750,00	85,842000	24/09/20					78,738200	538.345,02	0,78	0,74	0,74
S50 FP EQUITY	EUR	CIE DE SAINT-GOBAIN			300,00	39,388200	09/12/20					37,807900	102.854,00	0,15	0,14	0,14
SIE GY EQUITY	EUR	SIEMENS ENERGY AG			400,00	112,857975	31/12/20					117,520000	428.543,73	0,62	0,59	0,59
SU FP EQUITY	EUR	SCHNEIDER ELECTRIC SE			300,00	118,850000	11/11/20					118,698900	324.832,00	0,47	0,45	0,45
TEF SM EQUITY	EUR	TELEFONICA SA			3.000,00	3,473000	17/12/20					3,242000	88.866,11	0,13	0,12	0,12
VIV FP EQUITY	EUR	VIVENDI SA			500,00	24,850000	09/12/20					26,388900	120.284,52	0,18	0,17	0,17
AAL LN EQUITY	GBP	ANGLO AMERICAN PLC			800,00	24,380000	17/12/20					24,237844	198.115,50	0,29	0,27	0,27
AVI LN EQUITY	GBP	AVIVA PLC			2.500,00	3,211000	17/12/20					3,255478	82.189,91	0,12	0,11	0,11
BARC LN EQUITY	GBP	BARCLAYS PLC			10.000,00	1,418800	17/12/20					1,471880	148.868,89	0,22	0,20	0,21
STAN LN EQUITY	GBP	STANDARD CHARTERED PLC			1.600,00	4,698631	17/12/20					4,668849	75.385,61	0,11	0,10	0,10
3332 JP EQUITY	JPY	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD			450,00	3.634,807000	15/12/20					3.659,000000	118.230,52	0,17	0,16	0,16

İş Portföy Yönetim A.Ş.
Yabancı Hisse Senedi Fonu (TMG)
31 Aralık 2020 Tarihli Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5103 JP EQUITY	JPY	BRIDGESTONE CORP	400,00	3.683.000000	15/12/20	3.384.000000	97.195,25	0,14	0,13	0,13
6752 JP EQUITY	JPY	PANASONIC CORP	1.400,00	1.183.000000	15/12/20	1.190.500000	119.077,39	0,17	0,16	0,17
7201 JP EQUITY	JPY	NISSAN MOTOR CO LTD	3.000,00	570.000000	23/12/20	590.000000	120.632,40	0,18	0,17	0,17
7751 JP EQUITY	JPY	CANON INC	700,00	2.091.000000	15/12/20	1.978.000000	99.421,20	0,14	0,14	0,14
AAPL US EQUITY	USD	APPLE INC	6.500,00	88.307358	31/12/20	134.148400	6.469.454,15	9,43	8,55	8,92
ABT US EQUITY	USD		900,00	95.641597	24/12/20	108.283400	723.055,07	1,05	0,99	1,00
AMT US EQUITY	USD		250,00	243.315500	03/12/20	220.029700	406.114,67	0,59	0,56	0,58
AMZN US EQUITY	USD		220,00	2.497.207227	22/12/20	3.272.196400	5.341.101,47	7,79	7,33	7,37
AON US EQUITY	USD	AMAZON.COM INC	100,00	209.000000	01/12/20	207.193400	153.725,07	0,22	0,21	0,21
AZN US EQUITY	USD	ACN PLC CIM	1.800,00	55.004100	23/09/20	49.754900	694.472,71	0,97	0,91	0,92
BBVA US EQUITY	USD	ASTRAZENCA PLC SPONS ADR	4.000,00	4.917500	15/12/20	4.931900	146.308,94	0,21	0,20	0,20
BHP US EQUITY	USD	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	750,00	47.920000	31/12/20	65.388600	383.859,25	0,53	0,50	0,50
BMY US EQUITY	USD	BHP GROUP LIMITED	1.500,00	84.229680	18/11/20	81.331100	692.555,95	1,00	0,94	0,94
BP US EQUITY	USD	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	2.100,00	19.954048	21/12/20	20.834900	324.623,19	0,47	0,45	0,45
CAT US EQUITY	USD	CATERPILLAR INC	300,00	143.133500	24/12/20	179.743300	400.887,36	0,58	0,55	0,55
CL US EQUITY	USD	COLGATE PALMOLIVE	550,00	70.340200	24/09/20	84.934300	340.588,85	0,51	0,48	0,48
C US EQUITY	USD	CITIGROUP INC	1.200,00	57.108358	17/12/20	60.914000	539.093,41	0,79	0,74	0,74
CVX US EQUITY	USD	CHEVRON CORP	1.100,00	93.917845	17/12/20	84.593300	693.210,35	1,01	0,95	0,96
DD US EQUITY	USD	DUPONT DE NEMOURS INC	400,00	65.027500	01/12/20	70.474700	209.152,00	0,30	0,29	0,29
DEO US EQUITY	USD	DIAGEO PLC	300,00	78.350000	01/12/20	157.801800	350.793,24	0,51	0,48	0,48
EMR US EQUITY	USD	EMERSON ELECTRIC CO	2.000,00	9.177700	03/12/20	79.727900	177.493,95	0,26	0,24	0,24
F US EQUITY	USD	FORD OTOMOTIV SANAYI A.Ş.	5.200,00	7.502709	17/12/20	8.809500	130.722,41	0,19	0,18	0,18
GE US EQUITY	USD	GENERAL ELECTRIC CO	140,00	1.475.973000	22/12/20	10.939900	410.390,96	0,60	0,56	0,57
GOOGL US EQUITY	USD	ALPHABET INC	140,00	1.482.904357	22/12/20	1.746.682500	1.814.307,08	2,65	2,49	2,50
GOOG US EQUITY	USD	ALPHABET INC	1.450,00	37.851717	17/12/20	1.745.321200	1.813.516,29	2,64	2,49	2,50
GSK US EQUITY	USD	GLAXOSMITHKLINE PLC-SPON ADR	200,00	205.144500	13/10/20	38.754500	395.517,27	0,58	0,54	0,55
HMC US EQUITY	USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC	1.000,00	27.957000	12/11/20	256.069400	383.882,54	0,59	0,53	0,53
HON US EQUITY	USD	HONDA MTR LTD (AMR SHS)	300,00	164.629707	22/12/20	238.235700	209.491,95	0,31	0,29	0,29
HPQ US EQUITY	USD	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	700,00	23.588571	09/12/20	210.613400	463.787,52	0,68	0,64	0,65
HSBC US EQUITY	USD	HF INC	2.400,00	41.354225	17/12/20	24.340400	126.113,81	0,18	0,17	0,17
IBM US EQUITY	USD	HSBC BANK A.S.	400,00	125.161700	02/12/20	25.787800	459.192,01	0,87	0,83	0,83
ING US EQUITY	USD	ING GROEP N.V. SPONS ADR	2.100,00	9.683333	15/12/20	124.220100	368.855,44	0,54	0,51	0,51
INTC US EQUITY	USD	INTEL CORP	2.200,00	54.622516	23/12/20	9.341900	145.852,16	0,21	0,20	0,20
IOO US EQUITY	USD	ISHARES GLOBAL 100 ETF	14.000,00	67.104901	24/12/20	48.904800	790.257,40	1,16	1,10	1,10
IYV US EQUITY	USD	ISHARES US	1.000,00	82.230000	22/12/20	62.894600	6.532.983,51	9,54	9,00	9,01
JCI US EQUITY	USD	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL* PLC	400,00	45.800000	14/12/20	85.182800	632.003,78	0,92	0,87	0,87
JNJ US EQUITY	USD	JOHNSON AND JOHNSON	1.400,00	143.568371	22/12/20	46.201400	137.114,87	0,20	0,19	0,19
JPM US EQUITY	USD	JPMORGAN CHASE & CO	1.600,00	104.389913	22/12/20	156.291500	1.623.424,82	2,37	2,23	2,24
KMB US EQUITY	USD	KIMBERLY-CLARK CORP	220,00	148.853591	25/09/20	125.045400	1.484.418,95	2,16	2,04	2,05
KO US EQUITY	USD	COCA-COLA (ÇEÇEK A.Ş.)	2.000,00	45.960910	22/12/20	133.468800	218.150,80	0,32	0,30	0,30
						54.433700	807.730,79	1,18	1,11	1,11

İş Portföy Yönetim A.Ş.
Yabancı Hisse Senedi Fonu (TMG)
31 Aralık 2020 Tarihli Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

MCD US EQUITY	USD	MCDONALD'S CORP	400,00	212,543300	10/12/20	211,239700	0,26.908,73	0,91	0,86	0,86
MIC US EQUITY	USD	MARSH & MCLENNAN COMPANIES INC	300,00	114,410200	13/11/20	115,191800	256.396,21	0,37	0,35	0,35
MMM US EQUITY	USD		250,00	164,045200	22/12/20	173,746000	322.272,77	0,47	0,44	0,44
MRK US EQUITY	USD	MERCK & CO INC	1.400,00	82,831114	22/12/20	80,697100	838.213,69	1,22	1,15	1,16
MSFT US EQUITY	USD	MICROSOFT	3.700,00	170,883389	12/12/20	222,027400	8.096.047,34	8,66	8,37	8,41
MS US EQUITY	USD	MORGAN STANLEY	800,00	55,779750	12/11/20	57,001800	401.251,84	0,58	0,55	0,55
MUGS US EQUITY	USD	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	8.500,00	4,198200	25/09/20	4,428400	279.276,60	0,41	0,38	0,39
NGS US EQUITY	USD	NATIONAL GRID PLC	400,00	59,670000	14/12/20	58,674000	174.739,93	0,25	0,24	0,24
NKE US EQUITY	USD	NIKE INC	800,00	102,800733	12/12/20	141,485100	629.854,09	0,92	0,88	0,87
PFE US EQUITY	USD	PFIZER INC	750,00	139,589553	15/12/20	147,320200	819.770,82	1,20	1,13	1,13
PG US EQUITY	USD	PROCTER & GAMBLE CO	3.000,00	37,805940	22/12/20	36,594100	814.518,80	1,19	1,12	1,12
PHG US EQUITY	USD	KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	1.350,00	127,885844	15/12/20	136,119500	1.383.431,15	2,02	1,90	1,91
PH US EQUITY	USD	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	500,00	48,380000	30/10/20	53,940700	200.122,39	0,29	0,28	0,28
PUK US EQUITY	USD	PRUDENTIAL PLC	800,00	83,628075	11/12/20	81,447400	483.432,67	0,70	0,66	0,67
ROSA US EQUITY	USD	ROYAL DUTCH SHELL PLC	1.250,00	60,871560	17/12/20	58,725200	163.487,37	0,24	0,22	0,23
ROSB US EQUITY	USD	ROYAL DUTCH SHELL-SPON ADR-B	1.000,00	34,800000	01/12/20	35,509500	333.024,61	0,49	0,46	0,46
RIO US EQUITY	USD	RIO TINTO PLC	700,00	57,796000	30/09/20	75,112000	254.003,90	0,37	0,35	0,35
RTX US EQUITY	USD	UNITED TECHNOLOGIES CORPORATION	1.000,00	40,852257	22/12/20	34,235100	350.100,18	0,57	0,54	0,54
SAH US EQUITY	USD	BANCO SANTANDER SA	700,00	40,852257	22/12/20	71,253900	370.882,83	0,54	0,51	0,51
SHEN LI EQUITY	USD	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	10.000,00	3,152210	17/12/20	3,065500	227.441,71	0,33	0,31	0,31
SNE US EQUITY	USD	SONY CORP	110,00	1.259,514000	23/12/20	1.828,191800	1.492.049,49	2,18	2,05	2,06
TM US EQUITY	USD	TOYOTA MOTOR CORP-SPON	700,00	178,500286	13/11/20	100,874000	523.920,04	0,76	0,72	0,72
TOT US EQUITY	USD	TOTAL SE	1.500,00	37,124500	17/12/20	154,468800	602.339,55	1,17	1,10	1,11
TXN US EQUITY	USD	Texas Instruments Inc.	500,00	140,834460	17/12/20	42,392100	471.765,92	0,69	0,65	0,65
UL US EQUITY	USD	UNILEVER PLC	1.300,00	59,736059	30/12/20	162,542100	602.982,43	0,88	0,83	0,83
VOD US EQUITY	USD	VODAFONE GROUP PLC	1.850,00	13,509200	24/09/20	60,629100	584.781,01	0,85	0,80	0,81
WMT US EQUITY	USD	WAL-MART STORES INC	700,00	132,484200	24/12/20	16,549700	227.159,38	0,33	0,31	0,31
XOM US EQUITY	USD	EXXON MOBIL CORP	2.500,00	50,371666	09/11/20	143,683900	746.233,83	1,09	1,02	1,03
GRUP TOPLAMI			153.690,00			41,511300	769.972,35	1,12	1,06	1,06
GRUP TOPLAMI			153.690,00			68.591.962,33	100,00	94,19	94,59	94,59
T.REPO						68.591.962,33	100,00	94,19	94,59	94,59

TRT030423T13	TL	HAZINE	17,30	1.412,070,00	137289421317086277	3.006.687,67	17,300000	3.001.420,91	79,58	4,12	4,14
TRT160425T33	TL	HAZINE	11,06	390,472,70	11,000000	390,472,70	11,000000	390,116,12	10,34	0,54	0,54
TRT160425T33	TL	HAZINE	11,06	380,460,58	11,000000	380,460,58	11,000000	380,115,09	10,08	0,52	0,52

GRUP TOPLAMI

VIOP Nakit Teminatı

VIOP Nakit Teminatı										
GRUP TOPLAMI										
GRUP TOPLAMI										
DİĞER										
Döviz										
CHF	CHF		10.521,62	8,3544438	31/12/20	8,401700	91.780,17	0,00	0,00	0,13
EUR	EUR	EU	32.102,75	9,161965	31/12/20	9,164000	292.658,86	0,00	0,00	0,40
GBP	GBP		1.333,08	10,425106	31/12/20	10,114200	13.483,04	0,00	0,00	0,02
JPY	JPY		152.156,10	0,076130	31/12/20	0,071806	10.928,37	0,00	0,00	0,02
USD	USD	FED	113.517,03	7,511427	31/12/20	7,419400	842.228,28	0,00	0,00	1,16
GRUP TOPLAMI			310.072,58				1.251.088,72	0,00	0,00	1,73
GRUP TOPLAMI			310.072,58				1.251.088,72	0,00	0,00	1,73
FON PORTFÖY DEĞERİ							72.822.077,85		100,00	

İş Portföy Yönetim A.Ş.**Yabancı Hisse Senedi Fonu (TMG)**

31 Aralık 2020 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	31 Aralık 2020			31 Aralık 2019		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon Portföy Değeri	72.822.077,85	100	100,45	29.451.375,18	100	101,55
Hazır Değerler	1.260.003,88	100	1,74	907.988,13	100	3,13
Diğer Hazır Değerler	1.251.088,69	99,29	1,73	904.741,93	99,64	3,12
Bankalar	8.915,19	0,71	0,01	3.246,20	0,36	0,01
Alacaklar	353.357,00	100	0,49	997,80	100	0,00
Diğer Alacaklar	353.357,00	100	0,49	997,80	100	0,00
Borçlar	-1.925.051,85	-	-2,67	-1.357.134,13	-	-4,68
Diğer Borçlar	-11.203,13	0,80	-0,02	-7.132,75	0,53	-0,02
Takasa Borçlar	-	-	-	-1.299.487,14	10,52	-0,49
Yönetim Ücreti	-143.004,63	8,06	-0,22	50.514,24	3,72	-0,17
Fon Toplam Değeri	72.510.386,88	100	100	29.003.226,98	100	100,0