

İş Portföy Maksimum Hesap Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

**1 Ocak- 31 Aralık 2021 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 – 30

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

1) Görüş

İş Portföy Maksimum Hesap Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2021 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 2021 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'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 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 iletmiş bulunmaktayız.

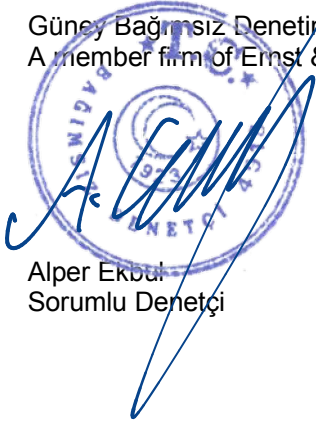
Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı 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 2021 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

1 Mart 2022
İstanbul, Türkiye

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

Bağımsız Denetim'den Geçmiş
31 Aralık 2021 ve 2020 Tarihli Finansal Durum Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	128.126.830	197.363.376
Ters Repo Alacakları	5	197.276.617	207.261.776
Finansal Varlıklar	6	2.718.048.810	2.332.099.235
Toplam Varlıklar (A)		3.043.452.257	2.736.724.387
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	5	(317.516)	(313.973)
İlişkili Taraflara Borçlar	4	(6.743.607)	(5.596.890)
Toplam Yükümlülükler			
(Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		(7.061.123)	(5.910.863)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		3.036.391.134	2.730.813.524

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

Bağımsız Denetim'den Geçmiş
1 Ocak - 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak- 31 Aralık 2020 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 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	11	529.292.891	277.306.341
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	11	(23.964.935)	16.749.331
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar		(2.615.930)	(20.269.290)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12	8.877.892	12.702.665
Esas Faaliyet Gelirleri		511.589.918	286.489.047
Yönetim Ücretleri	4, 13	(71.149.143)	(68.792.519)
Saklama Ücretleri		(2.274.394)	(1.933.772)
Denetim Ücretleri		(11.667)	(35.955)
Kurul Ücretleri		(582.620)	(686.692)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	7	(698.356)	(811.644)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	7,12	(45.049)	(26.232)
Esas Faaliyet Giderleri		(74.761.229)	(72.286.814)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		436.828.689	214.202.233
Net Dönem Karı/Zararı (A)		436.828.689	214.202.233
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)		436.828.689	214.202.233

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

Bağımsız Denetim'den Geçmiş
1 Ocak - 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak- 31 Aralık 2020 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 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	2.730.813.524	2.338.251.850
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	436.828.689	214.202.233
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	33.009.943.605	30.180.472.389
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(33.141.194.684)	(30.002.112.948)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	9 3.036.391.134	2.730.813.524

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

1 Ocak- 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak- 31 Aralık 2020 Dönemine ait
Nakit Akış Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		62.014.533	(60.357.336)
Net Dönem Karı/Zararı		436.828.689	214.202.233
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(526.676.961)	(257.037.051)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	11	(529.292.891)	(277.306.341)
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		2.615.930	20.269.290
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(377.430.086)	(294.828.859)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		9.985.159	34.861.410
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		1.150.260	1.224.065
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(388.565.505)	(330.914.334)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(467.278.358)	(337.663.677)
Alınan Faiz	11	529.292.891	277.306.341
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(131.251.079)	178.359.442
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		33.009.943.605	30.180.472.390
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(33.141.194.684)	(30.002.112.948)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit			
Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		(69.236.546)	118.002.106
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi			
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		(69.236.546)	118.002.106
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	4	197.363.376	79.361.270
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	4	128.126.830	197.363.376

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.

İş Portföy Maksimum Hesap Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

31 Aralık 2021 ve 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 Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 27/02/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 446792 sicil numarası altında kaydedilerek 05/03/2015 tarih ve 8772 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen İş Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak İş Portföy Maksimum Hesap Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 12/06/2015 tarihinde onaylanmış ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile kurucusu Türkiye İş Bankası A.Ş. olan Türkiye İş Bankası A.Ş. B Tipi Maksimum Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu İş Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 06/11/2015 tarih ve 12233903-305.04-E.11903 sayılı izin ile Fonun unvanı İş Portföy Maksimum Hesap 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 Maksimum Hesap Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

31 Aralık 2021 ve 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 Resmî Gazete' de yayımlanan, XI/6 numaralı tebliği ve bu tebliğe değişiklik getiren 19 Aralık 1996 ve 27 Ocak 1998 tarihli tebliğler ile Menkul Kıymetler Yatırım Fonları tarafından 1 Ocak 1990 tarihinden başlayarak düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir. 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmî Gazete' de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği" (II-14.2) (Tebliğ) ile 31 Aralık 2013 tarihinde yürürlüğe girmek üzere yatırım fonlarının finansal tablolarının hazırlanmasında Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarının (TMS) esas alınması hüküm altına alınmış ve finansal rapor tanımı yapılarak, bu kapsama finansal tablolar, sorumluluk beyanları ve portföy raporları alınmıştır. Fiyat raporları ve portföy dağılım raporlarından oluşan portföy raporları, fon portföylerinde yer alan varlıkların değerlendirilmesine ve değerlemeler sonucunda hesaplanan fon portföy ve toplam değerlerine ilişkin bilgileri içeren raporlar olarak düzenlenmiştir. Ayrıca SPK söz konusu finansal tablolara ilişkin olarak tablo ve dipnot formatlarını yayımlamıştır.

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 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar yayımlanmak üzere 23 Şubat 2022 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

Uygulanan değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları sunumu yapılan tüm dönem bilgilerinde tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Fon'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.

İş Portföy Maksimum Hesap Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

31 Aralık 2021 ve 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 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler

Aralık 2020'de KGG, 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.

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.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.

İş Portföy Maksimum Hesap Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

31 Aralık 2021 ve 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 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

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.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 16 Değişiklikleri - Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlardaki Değişiklik

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. 7 Nisan 2021 tarihinde KGK, muafiyetin, vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde azalışa sebep olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına ilişkin değişiklik yapmıştır.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişiklik Fon için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

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 Fon tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Fon aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

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

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.

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

İş Portföy Yönetimi A.Ş.

İş Portföy Maksimum Hesap Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

31 Aralık 2021 ve 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)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TFRS 3 Değişiklikleri – 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 yönelik olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (2018 Sürümü)'ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Fon'un 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 değişikliğin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 37 Değişiklikleri - 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 getirmedeği sözleşmeler için ileriye yönelik olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.

İş Portföy Maksimum Hesap Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

31 Aralık 2021 ve 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)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

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 Fon için geçerli değildir ve Şirket'in / Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021'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 Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrımı açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişiklik Fon için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.

İş Portföy Maksimum Hesap Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

31 Aralık 2021 ve 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)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması (devamı)

Söz konusu değişiklik Fon için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Ertelenmiş Vergi

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralamar ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir.

Genel anlamda, Fon finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

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 kavuşturmuştur. 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.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin/iyileştirmelerin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.

İş Portföy Maksimum Hesap Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

31 Aralık 2021 ve 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 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 2021 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal araçlar

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

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

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

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

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal varlıklar yer almaktadır.

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 Maksimum Hesap Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

31 Aralık 2021 ve 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 Maksimum Hesap Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

31 Aralık 2021 ve 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" 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 kaydedilir.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.

İş Portföy Maksimum Hesap Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

31 Aralık 2021 ve 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)

Gelir/giderin tanınması (devamı)

Menkul kıymet satış kar/zararı (devamı)

Satılan menkul kıymete ilişkin "Fon payları değer artış/azalış" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Gerçekleşen değer artışları/azalışları" hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek "Finansal Varlık ve 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.

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

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti ve denetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Fon, ters repo işlemleri için günlük milyonda O/N Repo, Milyonda 5,5+BSMV O/N Repo (14:00-17:00 arası işlemler) Milyonda 11+BSMV Vadeli Repo :Milyonda 5,5*Gün sayısı+BSMV Vadeli Repo(14:00-17:00 arası işlemler) :Yüzbinde 1,1*Gün sayısı+BSMV Tahvil-Bono Piyasası :Yüzbinde 1,40+BSMV Tahvil- Bono Piyasası (Seans dışı işlemler) :Yüzbinde 2,80+BSMV Hazine İhalesi :- Borsa Para Piyasası(7 günden uzun vadeli) :Milyonda 2,8*Gün sayısı +BSMV Borsa Para Piyasası (1-7 gün arası vadeli) :Yüzbinde 2,1+BSMV Altın :On binde 3 + BSMV(Satış işlemlerinde gün bazında 50 TL EFT ücreti ödenir.) Altın Ödünç İşlemi: On binde 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 %2.38'dir.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.

İş Portföy Maksimum Hesap Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

31 Aralık 2021 ve 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)

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.

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 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 yansıttacak 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.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.

İş Portföy Maksimum Hesap Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

31 Aralık 2021 ve 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)

Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları (devamı)

- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
- Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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 Maksimum Hesap Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu**

31 Aralık 2021 ve 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 2021	31 Aralık 2020
Diğer Hazır Değerler – Borsa Para Piyasası	41.702.337	107.742.902
Vadesiz Mevduat – T. İş Bankası A.Ş.	20.549.600	28.647.109
Vadeli mevduat – T. İş Bankası A.Ş.	65.874.892	-
Toplam	128.126.829	136.390.011
İlişkili tarafa borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yönetim ücretleri – İş Portföy Yönetimi A.Ş.	674.361	(559.689)
Yönetim ücretleri – T. İş Bankası A.Ş.	6.069.246	(5.037.201)
Toplam	6.743.607	(5.596.890)
İlişkili taraf ile yapılan işlemler Giderler	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Yönetim ücretleri – İş Portföy Yönetimi A.Ş.	7.114.915	(6.877.988)
Yönetim ücretleri – T. İş Bankası A.Ş.	64.034.228	(61.914.530)
Toplam	71.149.143	(68.792.519)
Gelirler	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Alınan mevduat faizleri – T. İş Bankası A.Ş.	-	500.000
Toplam	-	500.000
Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Bankalar	86.424.492	89.620.474
Borsa Para Piyasası	41.702.337	107.742.902
Toplam	128.126.829	197.363.376

5. Diğer alacaklar ve borçlar

İş Portföy Yönetimi A.Ş.**İş Portföy Maksimum Hesap Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu**

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla diğer alacakları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020 – Bulunmamaktadır.).

Fon'un 31 Aralık 2021 itibarıyla ters repo alacakları 197.276.617 TL'dir. (31 Aralık 2020- 207.261.776 TL)

Bilançoda gösterilen "Diğer borçlar" kaleminin detayları aşağıda açıklanmıştır:

Diğer borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İhraç İzni Ücreti	(151.939)	(136.541)
Saklama Komisyonları	(147.710)	(122.292)
Borsa Para Piyasası Gideri	(5.892)	(32.219)
Denetim Ücreti	(6.735)	(18.665)
Tescil ve İlan Gideri	(4.604)	(3.176)
Diğer	(636)	(1.080)
Toplam	(317.516)	(313.973)

6. Finansal yatırımlar

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla finansal varlıklar içerisinde taşınan alım satım amaçlı menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:

31 Aralık 2021			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Özel Sektör Borçlanma Senetleri	1.318.894.668	1.340.433.009	1.340.433.009
Devlet Tahvili	1.095.005.600	1.103.203.278	1.103.203.278
Özel Sektör Tahvil	266.551.607	274.412.513	274.412.513
Toplam	2.680.451.875	2.718.048.799	2.718.048.800
31 Aralık 2020			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Özel Sektör Borçlanma Senetleri	1.155.659.276	1.185.793.947	1.185.793.947
Devlet Tahvili	1.003.457.954	1.009.092.310	1.009.092.310
Özel Sektör Tahvil	134.277.829	137.212.979	137.212.979
Toplam	2.293.395.059	2.332.099.236	2.332.099.235

İş Portföy Yönetimi A.Ş.**İş Portföy Maksimum Hesap Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu**

31 Aralık 2021 ve 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 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
EFT Giderleri	(19.274)	(9.271)
Lisans Giderleri	(13.381)	(7.646)
SMMM Hizmet Bedeli	(4.504)	(3.949)
Tescil ve İlan Giderleri	(6.029)	(3.831)
Vergi Gideri	(1.473)	(1.293)
Noter Harç Tasdik Giderleri	(122)	(242)
Diğer Giderler	(266)	-
Toplam	(45.049)	(26.232)

Komisyon ve diğer işlem ücretleri;

	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Ters Repo ve Repo Komisyonu	(590.206)	(676.088)
Tahvil Kamu Kesim Komisyonu	(15.585)	(83.828)
BPP Komisyonu	(87.038)	(51.412)
Tahvil Özel Kesim Komisyonu	(521)	(316)
Borçlanma Senetleri Komisyonu	(5.006)	-
Toplam	(698.356)	(811.644)

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 yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için fondan kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmektedir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Fon'un ters repo işlemlerinden alacakları olan 197.276.617 TL için devlet tahvili teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 207.261.776 TL).

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

31 Aralık 2021 ve 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 2021	31 Aralık 2020
Fon toplam değeri (TL)	3.036.391.134	2.730.813.524
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	62.766.251.844	65.398.742.766
Birim pay değeri (TL)	0,048376	0,041756
	1 Ocak – 31 Aralık 2021 Adet	1 Ocak – 31 Aralık 2020 Adet
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	65.398.742.766	60.387.075.362
Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı	727.914.195.000	750.100.639.000
Dönem içinde geri alınan katılma belgesi sayısı	(730.546.685.922)	(745.088.971.596)
Toplam	62.766.251.844	65.398.742.766

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

Değerleme esaslarında bir fark olmaması nedeniyle Fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla fon toplam değeri finansal durum tablosundaki 3.036.391.134 TL (31 Aralık 2020: 2.031.502.584 TL) tutarındaki fon toplam değeri fonun fiyat raporundaki toplamı ile aynıdır.

11. Hasılat

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Faiz ve Temettü Gelirleri		
Tahvil Özel Kesim	323.528.313	81.515.555
Tahvil Kamu Kesimi	148.758.744	164.403.298
Ters Repo Faiz Gelirleri	39.475.198	29.264.438
BPP Faiz Gelirleri	17.530.636	2.123.050
	529.292.891	277.306.341

Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar

Hazine bonosu satış karları/zararları	-	70.858
Devlet tahvili satış karları/zararları	(859.669)	41.000.110
Özel sektör tahvili satış karları/zararları	-	(10.617.533)
Devlet Tahvili gerçekleşen değer artışları/azalışları	(5.951.526)	(13.704.104)
	(23.964.935)	16.749.331
Toplam	505.327.956	294.055.673

İş Portföy Yönetimi A.Ş.

İş Portföy Maksimum Hesap Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

31 Aralık 2021 ve 2020 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

8.877.892 TL tutarında esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabı Mevduat Faiz Geliri ve Gecikme Faizleri'nden oluşmaktadır. (31 Aralık 2020 –12.702.665). 45.049 TL tutarında esas faaliyetlerden diğer giderler hesabı ise Vergi Giderleri, Tescil ve İlan Giderleri, Noter Tasdik Harç Giderleri, SMMM Giderleri, EFT Masrafı ve Lisans Giderlerinden oluşmaktadır. (31 Aralık 2020- 26.232 TL)

13. Yönetim ücretleri

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yönetim ücreti gideri 71.149.143 TL (31 Aralık 2020 – 68.792.519 TL)'dir.

14. Finansman giderleri

Fon'un 1 Ocak- 31 Aralık 2021 hesap dönemi itibarıyla finansman giderleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

15. Kur değişiminin etkileri

Fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarı ile yabancı para varlık ve yükümlülükleri yoktur (31 Aralık 2020: 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 2012 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 2021 tarihi itibarıyla portföyünde türev finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: 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 hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

Yoğunlaşma riski

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

İş Portföy Yönetimi A.Ş.**İş Portföy Maksimum Hesap Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu**

31 Aralık 2021 ve 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)**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 2021 ve 2020 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 2021	31 Aralık 2020
Finansal Varlıklar		1.103.203.278	1.009.092.310
Faiz artışı/(azalışı)	Kâr zarar üzerindeki etkisi	Kâr zarar üzerindeki etkisi	
%5	55.160.164	50.454.616	
%-5	(55.160.164)	(50.454.616)	

Değişken faizli finansal araçlar		31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Finansal Varlıklar		1.614.845.522	1.323.006.914
Faiz artışı/(azalışı)	Kâr zarar üzerindeki etkisi	Kâr zarar üzerindeki etkisi	
%5	80.742.276	66.150.346	
%-5	(80.742.276)	(66.150.347)	

Kur riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon'un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, dövizli işlemleri bulunmamaktadır.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.**İş Portföy Maksimum Hesap Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu**

31 Aralık 2021 ve 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)**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'ünü piyasada hemen satılabilecek likit yatırımlarda tutmaktır. Ayrıca Fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 128.126.830 TL nakit ve nakit benzeri bulunmaktadır. (31 Aralık 2020 – 197.363.376 TL)

31 Aralık 2021						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
İlişkili Taraflara Borçlar	(6.743.607)	(6.743.607)	(6.743.607)	-	-	-
Diğer borçlar	(317.516)	(317.516)	(317.516)	-	-	-
Toplam yükümlülük	(7.061.123)	(7.061.123)	(7.061.123)	-	-	-

31 Aralık 2020						
	Defter değeri	Nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
İlişkili Taraflara Borçlar	(5.596.890)	(5.596.890)	(5.596.890)	-	-	-
Diğer borçlar	(313.973)	(313.973)	(313.973)	-	-	-
Toplam yükümlülük	(5.910.863)	(5.910.863)	(5.910.863)	-	-	-

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 Maksimum Hesap Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

31 Aralık 2021 ve 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 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				Varlıklar			
	Alacaklar		Diğer Alacaklar					

İş Portföy Yönetimi A.Ş.**İş Portföy Maksimum Hesap Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu**

31 Aralık 2021 ve 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 araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Varlıklar			
	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal yatırımlar	Ters repo	Nakit ve Benzerleri	Diğer
31 Aralık 2020	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	-	2.332.099.235	207.261.776	197.363.376	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	2.332.099.235	207.261.776	197.363.376	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

İş Portföy Yönetimi A.Ş.**İş Portföy Maksimum Hesap Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu**

31 Aralık 2021 ve 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 2021			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar – Özel sektör borçlanma senetleri	-	1.340.433.009	-	1.340.433.009
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar – Devlet Tahvili ve Hazine Bonoları	1.103.203.278	-	-	1.103.203.278
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar – Özel Sektör tahvil	274.412.513	-	-	274.412.513
Toplam finansal varlıklar	1.377.615.800	1.340.433.009	-	2.718.048.800

	31 Aralık 2020			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar – Özel sektör borçlanma senetleri	-	1.185.793.947	-	1.185.793.947
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar – Devlet Tahvili ve Hazine Bonoları	1.009.092.310	-	-	1.009.092.310
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar – Özel Sektör tahvil	137.212.978	-	-	137.212.978
Toplam finansal varlıklar	1.146.305.289	1.185.793.947	-	2.332.099.235

31 Aralık 2021 ve 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 Maksimum Hesap Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

**1 Ocak- 31 Aralık 2021 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 Maksimum Hesap 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 Maksimum Hesap 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 2021 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

İş Portföy Maksimum Hesap 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

Alper Ekbul, SMMM
Sorumlu Denetçi

1 Mart 2022
İstanbul, Türkiye

İş Portföy Yönetim A.Ş.
İş Portföy Maksimum Hesap Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (TSİ)

31 Aralık 2021 Tarihli Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

TİSİ-İŞ PORTFÖY MAKSİMUM HESAP KISA VADELİ BOR 31 ARALIK 2021 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR																
MEVKUL KİYMET VZ CI	İBRAÇI KURUM	VADE TARİH/E KALAN	ISIN KODU	AL FAİZ/ÖDEME	NOMİNAL DEĞER	İM ALIŞ FİYAN ALIŞ T/ONTO ORAN	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO ET DÖNÜŞ TUTANLILIK BR DEĞ	TOPLAM DEĞER GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)					
BORÇLANMA SENETLERİ																
Devlet Tahvil																
TRT260122T11	TL	HAZINE	26/01/22	TRT260122T11	0,00	613.156.756,00	100,867700	17/09/21	20,241661	618.477.117,17	727204079940226648	102,645822	629.379.792,04	23,13	20,82	20,73
TRT020322T17	TL	HAZINE	02/03/22	TRT020322T17	0,00	1.000.000,00	101,078000	22/11/21	20,013180	1.010.780,00	750084092281375074	102,383159	1.023.831,59	0,04	0,03	0,03
TRT200422T14	TL	HAZINE	20/04/22	TRT200422T14	0,00	51.500.000,00	105,085100	24/11/21	22,983952	54.118.826,50	750281454617366265	102,337969	52.704.064,15	1,94	1,74	1,74
TRT150822T19	TL	HAZINE	15/08/22	TRT150822T19	0,00	178.049.635,00	89,503300	02/12/21	22,545756	159.360.298,96	750043685228317028	91,218797	162.414.735,19	5,98	5,37	5,35
TRT071222T11	TL	HAZINE	07/12/22	TRT071222T11	0,00	50.545.638,00	84,288800	20/12/21	21,969592	42.604.311,72	749964245513074935	83,174057	42.040.857,79	1,55	1,39	1,38
TRT061223T11	TL	HAZINE	06/12/23	TRT061223T11	0,00	15.000.000,00	96,658400	31/12/21	17,413089	14.798.780,00	751748203128679778	99,139584	14.870.937,61	0,55	0,49	0,49
TRT060825T15	TL	HAZINE	06/08/25	TRT060825T15	0,00	13.000.000,00	110,495200	31/12/21	19,608209	14.364.376,00	751748203128679778	105,222256	13.678.893,30	0,50	0,45	0,45
TRT190826T19	TL	HAZINE	19/08/26	TRT190826T19	20,22	190.000.000,00	100,142700	18/09/21	17,504569	190.271.130,00	724196091003971247	96,486509	187.090.166,17	6,88	6,19	6,16
GRUP TOPLAMI					1.112.252.025,00		1.095.005.600,36		1.103.203.777,84		40,57		36,48		36,33	
Özel Sektör																
Finanman Bonosu																
TRFFFKR12226	TL	ONB FINANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	04/01/22	TRFFFKR12226	19,15	7.500.000,00	94,123000	07/09/21	20,415133	7.059.225,00		99,847425	7.486.556,85	0,28	0,25	0,25
TRFFNF12211	TL	ONB Finans Faktoring A.Ş.	04/01/22	TRFFNF12211	19,10	15.000.000,00	93,539000	25/09/21	20,284458	14.030.850,00		99,848316	14.977.247,37	0,55	0,49	0,49
TRFVFAS12222	TL	YAKI FAKTORİNG A.Ş.	05/01/22	TRFVFAS12222	16,40	5.000.000,00	96,951000	27/10/21	22,087416	4.847.550,00		99,781535	4.989.078,76	0,18	0,16	0,16
TRFALNF12216	TL	ALTERNATİFBANK A.Ş.	06/01/22	TRFALNF12216	19,25	6.410.000,00	94,046000	09/09/21	20,170704	6.028.476,80		99,749814	6.393.986,14	0,24	0,21	0,21
TRFVFAS12214	TL	YAKI FAKTORİNG A.Ş.	06/01/22	TRFVFAS12214	18,15	9.000.000,00	95,718000	09/10/21	19,421134	8.614.440,00		99,757164	8.978.144,74	0,33	0,30	0,30
TRFFNBK12232	TL	ONB FINANSBANK A.Ş.	07/01/22	TRFFNBK12232	18,00	13.850.000,00	96,022000	15/10/21	19,263981	13.299.047,00		99,710552	13.809.911,49	0,51	0,46	0,45
TRFGRAN12211	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.	07/01/22	TRFGRAN12211	0,00	10.500.000,00	92,343900	21/12/21	20,149241	9.696.676,50	749639047472754418	99,698705	10.468.364,03	0,39	0,35	0,34
TRFTEBK12216	TL	TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.	07/01/22	TRFTEBK12216	16,25	35.000.000,00	97,272000	05/11/21	17,389004	34.045.200,00		99,736902	34.907.890,78	1,28	1,15	1,15
TRFFNF12229	TL	ONB Finans Faktoring A.Ş.	10/01/22	TRFFNF12229	19,15	3.000.000,00	93,615000	02/09/21	20,798027	2.808.450,00		99,535180	2.986.055,40	0,11	0,10	0,10
TRFFFKR12218	TL	ONB FINANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	11/01/22	TRFFFKR12218	19,15	12.500.000,00	93,522000	10/09/21	20,798622	11.690.375,00		99,483857	12.435.492,08	0,46	0,41	0,41
TRFFFKR12234	TL	ONB FINANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	11/01/22	TRFFFKR12234	19,15	10.000.000,00	94,123000	14/09/21	20,369316	9.412.300,00		99,493358	9.949.335,77	0,37	0,33	0,33
TRFAKYM12211	TL	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	13/01/22	TRFAKYM12211	10,05	8.880.000,00	100,000000	05/10/21	16,375504	8.880.000,00		101,649330	9.026.460,48	0,33	0,30	0,30
TRFYAKF12215	TL	YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.	14/01/22	TRFYAKF12215	19,15	2.350.000,00	94,077000	16/09/21	20,899459	2.210.809,50		99,326611	2.334.175,36	0,09	0,08	0,08
TRFYKBK12221	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	14/01/22	TRFYKBK12221	18,00	25.000.000,00	95,705000	15/10/21	17,566302	23.926.250,00		99,425289	24.856.317,26	0,91	0,82	0,82
TRFISFN12214	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	24/01/22	TRFISFN12214	0,00	5.680.000,00	95,978000	31/12/21	20,225165	5.451.595,84	751748203129130396	98,948022	5.614.454,04	0,21	0,19	0,19
TRFFFKR12242	TL	ONB FINANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	25/01/22	TRFFFKR12242	19,05	3.350.000,00	93,830000	21/09/21	20,260005	3.143.305,00		98,794270	3.309.608,04	0,12	0,11	0,11
TRFGRAN12229	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.	26/01/22	TRFGRAN12229	16,40	10.000.000,00	96,071000	27/10/21	17,764532	9.607.100,00		98,686269	9.888.626,93	0,36	0,33	0,33
TRFAKGB12213	TL	AKBANK T.A.Ş.	27/01/22	TRFAKGB12213	16,40	45.000.000,00	96,030000	22/12/21	17,434588	43.213.500,00		98,861735	44.487.790,77	1,64	1,47	1,47
TRFTHAL12250	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.	29/01/22	TRFTHAL12250	16,10	15.000.000,00	97,296000	26/11/21	17,212382	14.594.400,00		98,832061	14.824.809,12	0,55	0,49	0,49
TRFOYMD122216	TL	OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	01/02/22	TRFOYMD12216	16,10	2.400.000,00	97,129000	26/11/21	17,197867	2.331.096,00		98,861227	2.387.789,46	0,09	0,08	0,08
TRFAKGB12238	TL	AKBANK T.A.Ş.	03/02/22	TRFAKGB12238	0,05	10.000.000,00	100,000000	25/11/21	15,526594	10.000.000,00		100,094446	10.009.444,63	0,37	0,33	0,33
TRFAKGB12246	TL	AKBANK T.A.Ş.	03/02/22	TRFAKGB12246	16,40	15.000.000,00	97,418000	06/12/21	17,561839	14.612.700,00		98,547849	14.782.177,37	0,54	0,49	0,49
TRFALNF12215	TL	ALTERNATİFBANK A.Ş.	03/02/22	TRFALNF12215	18,20	2.100.000,00	94,443000	06/10/21	19,345311	1.983.303,00		98,413789	2.066.699,57	0,08	0,07	0,07
TRFISMD12210	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	03/02/22	TRFISMD12210	16,20	15.000.000,00	97,029000	26/11/21	17,297532	14.554.350,00		98,567905	14.785.185,77	0,54	0,49	0,49
TRFISMD12244	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	03/02/22	TRFISMD12244	16,80	20.000.000,00	97,440000	08/12/21	18,033911	19.488.800,00		98,512150	19.702.429,95	0,72	0,65	0,65
TRFISMD12251	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	03/02/22	TRFISMD12251	16,80	5.000.000,00	97,531000	01/12/21	18,048508	4.876.550,00		98,511199	4.925.559,86	0,18	0,16	0,16
TRFISMD12269	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	03/02/22	TRFISMD12269	16,85	3.500.000,00	97,744000	15/12/21	18,125107	3.421.040,00		98,506271	3.447.684,49	0,13	0,11	0,11
TRFDZBK12222	TL	DENİZBANK A.Ş.	04/02/22	TRFDZBK12222	0,00	4.000.000,00	100,214000	29/12/21	15,199194	4.008.560,00	751666289512628436	100,372616	4.014.904,63	0,15	0,13	0,13
TRFGRAN12251	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.	04/02/22	TRFGRAN12251	16,25	20.000.000,00	96,977000	26/11/21	17,359074	19.395.400,00		98,520094	19.704.018,67	0,72	0,65	0,65
TRFYKFB12259	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	04/02/22	TRFYKFB12259	16,10	10.000.000,00	97,050000	26/11/21	17,181548	9.700.500,00		98,533910	9.853.390,97	0,36	0,33	0,32
TRFISFN12247	TL	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	07/02/22	TRFISFN12247	0,00	14.000.000,00	97,489400	31/12/21	18,021354	13.645.716,00	751748203129159390	98,334378	13.788.612,59	0,51	0,46	0,45
TRFDNF12211	TL	DENİZ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	09/02/22	TRFDNF12211	0,12	10.000.000,00	100,000000	13/10/21	17,786384	10.000.000,00		101,868916	10.186.891,60	0,37	0,34	0,34
TRFFFKR12217	TL	ONB FINANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	09/02/22	TRFFFKR12217	17,90	5.000.000,00	85,314000	23/02/21	17,958984	4.265.700,00		98,250686	4.912.534,28	0,18	0,16	0,16
TRFAKGB12279	TL	AKBANK T.A.Ş.	10/02/22	TRFAKGB12279	16,75	15.000.000,00	97,147000	08/12/21	17,953144	14.572.050,00		98,206789	14.731.015,32	0,54	0,49	0,49
TRFISMD12228	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	15/02/22	TRFISMD12228	16,30	25.000.000,00	96,678000	30/11/21	17,379793	24.189.000,00		98,043770	24.510.942,57	0,90	0,81	0,81
TRFISFN12210	TL	İŞ FAKTORİNG A.Ş.	21/02/22	TRFISFN12210	18,00	9.950.000,00	94,325000	22/10/21	17,761811	9.385.337,50		97,741496	9.725.278,63	0,36	0,32	0,32
TRFFFKR12225	TL	ONB FINANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	22/02/22	TRFFFKR12225	16,45	5.000.000,00	94,950000	27/10/21	17,385112	4.747.500,00		97,742294	4.887.114,71	0,18	0,16	0,16
TRFHILF12216	TL	HALK LEASING FİNANSAL KİRALAMA	23/02/22	TRFHILF12216	16,40	7.500.000,00	94,425000	27/10/21	17,321826	7.119.375,00		97,707031	7.328.027,31	0,27	0,24	0,24
TRFISFN12239	TL	İŞ LEASING	24/02/22	TRFISFN12239	16,50	3.970.000,00	96,091000	26/11/21	17,552324	3.814.812,70		97,635921	3.876.146,07	0,14	0,13	0,13
TRFFNBK12215	TL	ONB FINANSBANK A.Ş.	25/02/22	TRFFNBK12215	16,30	50.000.000,00	96,384000	03/12/21	17,355195	48.192.000,00		97,617358	48.808.678,63	1,80	1,62	1,61
TRFTHAL12259	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.	25/02/22	TRFTHAL12259	16,30	55.000.000,00	96,384000	03/12/21	17,355501	53.011.200,00		97,617319	53.698.525,58	1,98	1,78	1,77
TRFYKBK12212	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	25/02/22	TRFYKBK12212	16,35	5.000.000,00	94,889000	27/10/21	17,262035	4.742.960,00						

İş Portföy Yönetim A.Ş.

İş Portföy Maksimum Hesap Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (TSİ)

31 Aralık 2021 Tarihli Fiyat Raporu

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

TRFH5BC32216	TL	HSBC BANK A.Ş.	02/03/22	TRFH5BC32216	16,25	15.000.000,00	96,106000	*01/12/21	17,270168	14.415.900,00	97,415195	14.612.279,26	0,54	0,48	0,46		
TRFDZBK32254	TL	DENİZBANK A.Ş.	04/03/22	TRFDZBK32254	15,60	10.000.000,00	100,000000	*08/09/21	15,862320	10.000.000,00	100,363678	10.036.367,79	0,37	0,33	0,33		
TRFFNBK32222	TL	QNB FİNANSBANK A.Ş.	04/03/22	TRFFNBK32222	16,80	20.000.000,00	96,278000	*10/12/21	17,912162	19.255.600,00	97,239975	19.447.995,08	0,72	0,64	0,64		
TRFTHAL32225	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.	04/03/22	TRFTHAL32225	16,40	130.000.000,00	96,656000	*17/12/21	17,494960	125.652.800,00	97,296539	126.488.101,34	4,65	4,18	4,17		
TRFYKBK32237	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	04/03/22	TRFYKBK32237	0,10	25.000.000,00	100,000000	*08/11/21	17,039709	25.000.000,00	101,569689	25.397.667,34	0,93	0,84	0,84		
TRFYKBK32345	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	04/03/22	TRFYKBK32345	16,75	25.000.000,00	96,203000	*08/12/21	17,626543	24.050.750,00	97,251694	24.312.923,46	0,89	0,80	0,80		
TRFDZBK32313	TL	DENİZBANK A.Ş.	09/03/22	TRFDZBK32313	0,80	10.000.000,00	100,000000	*07/07/21	16,430779	10.000.000,00	100,697319	10.069.731,93	0,37	0,33	0,33		
TRFH5BC32224	TL	HSBC BANK A.Ş.	09/03/22	TRFH5BC32224	16,50	15.000.000,00	96,007000	*07/12/21	17,536864	14.401.050,00	97,077229	14.561.564,34	0,54	0,48	0,48		
TRFYKFB32217	TL	TÜRKİYE VAQIFLAR BANKASI T.A.O.	11/03/22	TRFYKFB32217	16,40	60.000.000,00	95,782000	*03/12/21	17,410785	57.489.200,00	97,011303	58.206.781,90	2,14	1,93	1,92		
TRFFFKR32224	TL	QNB FİNANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	15/03/22	TRFFFKR32224	16,80	5.000.000,00	95,733000	*07/12/21	17,610274	4.786.650,00	96,807933	4.840.396,66	0,18	0,16	0,16		
TRFFNBK32214	TL	QNB FİNANSBANK A.Ş.	18/03/22	TRFFNBK32214	0,05	3.500.000,00	100,000000	*17/09/21	14,850121	3.500.000,00	96,895190	3.496.331,64	0,13	0,12	0,12		
TRFDZBK32270	TL	DENİZBANK A.Ş.	25/03/22	TRFDZBK32270	0,02	10.000.000,00	100,000000	*15/10/21	16,236115	10.000.000,00	96,916809	9.991.680,94	0,37	0,33	0,33		
TRFDNFK32244	TL	DENİZ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	30/03/22	TRFDNFK32244	0,60	11.500.000,00	100,000000	*10/11/21	16,466999	11.500.000,00	100,721409	11.582.962,04	0,43	0,38	0,38		
TRFDZBK42212	TL	DENİZBANK A.Ş.	01/04/22	TRFDZBK42212	0,00	22.000.000,00	99,914400	*28/12/21	15,104008	21.981.168,00	96,998549	21.999.680,71	0,81	0,73	0,72		
TRFYKBM42218	TL	AKBANK T.A.Ş.	05/04/22	TRFYKBM42218	0,04	2.500.000,00	100,000000	*13/10/21	16,802425	2.500.000,00	100,665305	2.591.632,64	0,10	0,09	0,09		
TRFYKBM42228	TL	AKBANK T.A.Ş.	09/04/22	TRFYKBM42228	0,80	100.000.000,00	100,000000	*04/11/21	16,870375	100.778.015	100,778.015	100.778.014,61	3,71	3,33	3,32		
TRFDZBK42220	TL	DENİZBANK A.Ş.	15/04/22	TRFDZBK42220	0,00	20.000.000,00	100,133000	*28/12/21	16,333361	20.022.960,00	100,615641	20.163.168,25	0,74	0,67	0,66		
TRFGRAFA2214	TL	GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.	15/04/22	TRFGRAFA2214	16,25	6.000.000,00	91,827000	*19/10/21	20,773638	7.346.180,00	94,763962	7.581.119,35	0,26	0,25	0,25		
TRFYKFB42216	TL	TÜRKİYE VAQIFLAR BANKASI T.A.O.	15/04/22	TRFYKFB42216	16,50	5.600.000,00	93,491000	*12/11/21	17,297972	5.235.496,00	95,555778	5.351.123,56	0,20	0,18	0,18		
TRFYKBM42236	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	15/04/22	TRFYKBM42236	0,04	19.500.000,00	100,000000	*17/09/21	16,490844	19.500.000,00	96,778017	19.456.713,31	0,72	0,64	0,64		
TRFYKBM42236	TL	AKBANK T.A.Ş.	21/04/22	TRFYKBM42236	37,20	20.000.000,00	100,000000	*17/11/21	16,171227	20.000.000,00	102,285079	20.083.015,71	0,74	0,66	0,66		
TRFYKBM42251	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	22/04/22	TRFYKBM42251	16,50	20.000.000,00	92,942000	*05/11/21	17,230690	18.586.400,00	95,260416	19.056.083,29	0,70	0,63	0,63		
TRFDZBK42238	TL	DENİZBANK A.Ş.	29/04/22	TRFDZBK42238	0,00	30.000.000,00	100,259300	*29/12/21	16,723375	30.077.790,00	100,963796	30.289.135,78	1,11	1,00	1,00		
TRFGRAFA2218	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.	29/04/22	TRFGRAFA2218	16,50	30.400.000,00	92,552000	*02/11/21	17,204310	28.135.808,00	94,997328	28.679.187,71	1,06	0,96	0,96		
TRFYKBM42210	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	29/04/22	TRFYKBM42210	15,55	20.000.000,00	100,000000	*09/07/21	16,364348	20.000.000,00	101,331180	20.266.236,09	0,75	0,67	0,67		
TRFYKBM42235	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	10/05/22	TRFYKBM42235	16,50	10.000.000,00	92,514000	*12/11/21	21,415906	9.251.400,00	93,371628	9.337.162,77	0,34	0,31	0,31		
TRFYKBM42217	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	11/05/22	TRFYKBM42217	16,60	5.600.000,00	92,385000	*10/11/21	22,442369	8.866.080,00	93,042586	8.932.089,38	0,33	0,30	0,29		
TRFDZBK42229	TL	DENİZBANK A.Ş.	13/05/22	TRFDZBK42229	0,00	4.700.000,00	100,079000	*28/12/21	16,680403	4.703.713,00	100,252941	4.711.868,24	0,17	0,16	0,16		
TRFYKYM42225	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	18/05/22	TRFYKYM42225	16,40	17.200.000,00	92,441000	*17/11/21	17,073415	15.899.852,00	94,255065	16.211.871,20	0,60	0,54	0,53		
TRFYKBM42219	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	20/05/22	TRFYKBM42219	18,00	40.000.000,00	100,000000	*30/07/21	16,009019	40.000.000,00	100,394490	40.157.795,82	1,48	1,33	1,32		
TRFFNBK42212	TL	QNB FİNANSBANK A.Ş.	27/05/22	TRFFNBK42212	0,00	20.000.000,00	100,204500	*29/12/21	17,508383	20.040.900,00	100,967342	20.193.468,50	0,74	0,67	0,67		
TRFYKBM42216	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	03/06/22	TRFYKBM42216	0,12	33.000.000,00	100,000000	*13/06/21	15,958023	33.000.000,00	103,637016	33.210.015,13	1,22	1,10	1,09		
TRFH5BC42213	TL	HSBC BANK A.Ş.	09/06/22	TRFH5BC42213	19,75	5.000.000,00	91,732000	*15/12/21	19,670943	4.587.600,00	92,521073	4.626.053,63	0,17	0,15	0,15		
TRFMCBF42215	TL	MERCEDES-BENZ FİNANSMAN TÜRK A.Ş.	06/10/22	TRFMCBF42215	16,75	350.000,00	100,000000	*17/11/21	18,465738	350.000,00	104,371552	365.300,43	0,01	0,01	0,01		
TR5OPAS22319	TL	OPET PETROLÇÜLÜK A.Ş.	17/02/23	TR5OPAS22319	0,20	4.910.000,00	100,000000	*19/02/21	18,021715	4.910.000,00	101,918664	5.004.122,94	0,18	0,17	0,16		
GRUP TOPLAMI						1.358.200.000,00				1.318.894.667,84	1.340.433.009,20	49,34	44,35	44,17			
Özet Sektör Tahvili																	
TRSYAKF12218	TL	YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.	05/01/22	TRSYAKF12218	0,00	12.000.000,00	85,438800	*14/08/20	13,880425	10.252.656,00	97,739674	10.009.932,0563	0,44	0,40	0,35		
TRSDZBK12206	TL	DENİZBANK A.Ş.	21/01/22	TRSDZBK12206	10,65	10.000.000,00	85,912000	*08/07/20	17,111512	8.591.200,00	99,138220	9.913.822,03	0,36	0,33	0,33		
TRSTISB22212	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.	07/02/22	TRSTISB22212	0,00	77.100.000,00	100,032500	*13/12/21	16,751957	77.125.057,50	102,262575	78.844.445,65	2,90	2,61	2,60		
TRSTISB32211	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.	01/03/22	TRSTISB32211	15,20	134.100.000,00	100,000000	*19/06/21	17,793598	134.100.000,00	101,569900	136.205.235,60	5,01	4,51	4,45		
TRSYDAT32212	TL	YDA İNŞAAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	16/03/22	TRSYDAT32212	0,00	70.000,00	103,847900	*20/08/18	20,974398	72.683,53	100,890722	70.623,51	0,00	0,00	0,00		
TRSCİMSA32211	TL	ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	25/03/22	TRSCİMSA32211	12,00	1.800.000,00	100,000000	*18/03/21	18,194513	1.800.000,00	103,516526	1.826.726,76	0,07	0,06	0,06		
TRSKCTFA2216	TL	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	01/12/22	TRSKCTFA2216	16,87	400.000,00	100,000000	*17/11/21	17,707617	400.000,00	102,365585	409.582,34	0,02	0,01	0,01		
TRSTPRSA2212	TL	TÜPRAŞ-TÜRKİYE PETROL Rafinerileri A.Ş.	03/02/23	TRSTPRSA2212	5,60	15.000.000,00	100,000000	*05/02/21	17,656119	15.000.000,00	103,045899	15.456.884,92	0,57	0,51	0,51		
TRSEN5AE2312	TL	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	13/10/23	TRSEN5AE2312	0,04	11.440.000,00	100,000000	*15/10/21	19,560595	11.440.000,00	102,550191	11.731.741,90	0,43	0,39	0,36		
TR5OYKCE2313	TL	OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.	31/10/23	TR5OYKCE2313	0,20	7.740.000,00	100,000000	*02/11/21	18,098469	7.740.000,00	102,810446	7.957.526,50	0,29	0,26	0,26		
GRUP TOPLAMI						263.680.000,00				274.412.512,27	274.412.512,27	10,69	9,88	9,84			
GRUP TOPLAMI						1.627.880.000,00			206.551.607,03	1.614.845.521,47	59,43	55,21	55,21				
GRUP TOPLAMI						2.740.132.025,00				2.718.048.759,31	2.718.048.759,31	100,00	89,91	89,54			
T.REPO																	
TRT040522T13	TL	HAZINE	03/01/22	TRT040522T13	14,26	50.056.602,74	14,260000	*31/12/21	52,813.905,00	50.056.602,74	751748203129302271	50.056.602,74	14,260000	50.019.526,62	25,37	1,65	1,65
TRT041126T11	TL	HAZINE	03/01/22	TRT041126T11	14,17	30.034.939,73	14,170000	*31/12/21	30.545.045,00	30.034.939,73	751748203129336592	30.034.939,73	14,170000	30.011.642,06	15,21	0,99	0,99
TRT110226T13	TL	HAZINE	03/01/22	TRT110226T13	14,17	20.023.293,15	14,170000	*31/12/21	29.362.425,00	20.023.293,15	751748203129336593	20.023.293,15	14,170000	20.007.761,37	10,14	0,66	0,66
TRT120122T17	TL	HAZINE	03/01/22	TRT120122T17	12,50	200.205,46	12,500000	*31/12/21	220.000,00	200.205,46	751748203129337509	200.205,46	12,500000	200.068,47	0,10	0,01	0,01
TRT140126T11	TL	HAZINE	03/01/22	TRT140126T11	14,17	7.008.152,60	14,170000	*31/12/21	2.846.090,00	7.008.152,60	751748203129336594	7.008.152,60	14,170000	7.002.716,48	3,55	0,23	0,23
TRT170822T15	TL	HAZINE	03/01/22	TRT170822T15	14,16	40.046.553,42	14,160000	*31/12/21	40.843.417,00	40.046.553,42	220946	40.046.553,42	14,160000	40.015.511,79	20,28	1,32	1,32
TRT170822T15	TL	HAZINE	03/01/22	TRT170822T15	14,16	9.010.474,52	14,160000	*31/12/21	9.189.769,00	9.010.474,52	220947	9.010.474,52</					

İş Portföy Yönetim A.Ş.
İş Portföy Maksimum Hesap Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (TSİ)

31 Aralık 2021 Tarihli Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

MEVDUAT											
TÜRK EKONOMİ	TL	13/01/22	16,90	15.000.000,00	02/12/21	15.291.696,63	16,900000	15.207.782,10	23,09	0,50	0,50
TÜRKİYE VAKIFL	TL	14/01/22	16,50	20.206.123,29	01/12/21	20.608.031,39	16,500000	20.488.460,85	31,10	0,68	0,67
TÜRK EKONOMİ	TL	14/01/22	16,50	10.000.000,00	01/12/21	10.198.904,11	16,500000	10.139.726,71	15,39	0,34	0,33
AKBANK T.A.Ş.	TL	11/02/22	24,00	20.000.000,00	29/12/21	20.578.630,14	24,000000	20.038.929,97	30,42	0,66	0,66
GRUP TOPLAMI				65.206.123,29				65.874.901,63	100,00	2,18	2,16
GRUP TOPLAMI				65.206.123,29				65.874.901,63	100,00	2,18	2,16
TPP											
TPP		03/01/22	16,85	4.591.593,68	06/12/21	4.591.593,68	16,850000	4.587.383,41	11,00	0,15	0,15
TPP		03/01/22	16,85	473.036,45	06/12/21	473.036,45	16,850000	472.602,70	1,13	0,02	0,02
TPP		04/01/22	16,85	5.066.938,36	06/12/21	5.066.938,36	16,850000	5.059.972,35	12,13	0,17	0,17
TPP		05/01/22	16,85	5.069.246,58	06/12/21	5.069.246,58	16,850000	5.059.958,58	12,13	0,17	0,17
TPP		10/01/22	16,90	5.078.712,33	07/12/21	5.078.712,33	16,900000	5.057.756,92	12,13	0,17	0,17
TPP		11/01/22	16,90	5.081.027,40	07/12/21	5.081.027,40	16,900000	5.057.743,65	12,13	0,17	0,17
TPP		01/02/22	16,80	8.327.715,07	04/11/21	8.327.715,07	16,800000	8.212.070,88	19,70	0,27	0,27
TPP		07/02/22	16,80	8.331.090,41	08/11/21	8.331.090,41	16,800000	8.194.849,48	19,65	0,27	0,27
GRUP TOPLAMI				42.019.360,28				41.702.337,97	100,00	1,39	1,39
GRUP TOPLAMI				42.019.360,28				41.702.337,97	100,00	1,39	1,39
FON PORTFÖY DEĞERİ								3.022.902.655,44		100,00	

İş Portföy Yönetim A.Ş.
İş Portföy Maksimum Hesap Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (TSİ)

31 Aralık 2021 tarihli toplam değer/net varlık değeri tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon Portföy Değeri	3.022.902.657	100	99,56	2.708.077.277	100	100,00
Hazır Değerler	20.549.600	100	0,68	28.647.109	100	1,06
Bankalar	20.549.600	100	0,68	28.647.109	100	1,06
Borçlar	(7.061.123)	100	(0,24)	(5.910.862)	100	(0,22)
Yönetim Ücreti	(6.743.607)	95,50	(0,22)	(5.596.890)	94,69	(0,21)
Diğer Borçlar	(165.577)	2,34	(0,01)	(177.432)	3,00	(0,01)
Kayda Alma Ücreti	(151.939)	2,15	(0,01)	(136.541)	2,31	(0,01)
Fon Toplam Değeri	3.036.391.134	100	100	2.730.813.524	100	100