

İş Portföy Para Piyasası Fonu (T11)

**1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait
finansal tablolar ve bağımsız denetim raporu**

İçindekiler	Sayfa
Finansal tablolarla ilgili bağımsız denetim 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 dipnotlar	8-31

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

İş Portföy Para Piyasası Fonu ("Fon")'nun 31 Aralık 2018 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 2018 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 ("TFRS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

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

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

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca 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 Kurulu'nca 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 iletmış bulunmaktayız.

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2018 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, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Emre Çelik'tir.

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



Emre Çelik, SMMM
Sorumlu Denetçi

26 Şubat 2019
İstanbul, Türkiye

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Para Piyasası Fonu

Bağımsız Denetim'den Geçmiş
31 Aralık 2018 Tarihli Finansal Durum Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	2.900.910.447	3.227.048.871
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri		-	-
Ters Repo Alacakları	8	416.009.700	43.800.054
Takas Alacakları		-	-
Diğer Alacaklar		-	-
Finansal Varlıklar	6	163.494.272	60.850.783
Teminata Verilen Finansal Varlıklar		-	-
Diğer Varlıklar		-	-
Toplam Varlıklar (A)		3.480.414.419	3.331.699.708
Yükümlülükler			
Repo Borçları		-	-
Takas Borçları		-	-
Krediler		-	-
Finansal Yükümlülükler		-	-
Diğer Borçlar	5	(716.867)	(162.201)
İlişkili Taraflara Borçlar	4	(2.950.239)	(3.112.510)
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		(3.667.106)	(3.274.711)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		3.476.747.313	3.328.424.997

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Para Piyasası Fonu

Bağımsız Denetim'den Geçmiş

1 Ocak - 31 Aralık 2018 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 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	11	430.442.755	42.587.022
Temettü Gelirleri		-	-
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	11	70.921.182	356.982.334
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar		94.423.628	-
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri/Giderleri		-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12	54.555.883	-
Esas Faaliyet Gelirleri		650.343.448	399.569.356
Yönetim Ücretleri	4	(37.661.307)	(32.894.562)
Performans Ücretleri		-	-
Saklama Ücretleri		(2.057.929)	(1.777.354)
Denetim Ücretleri		(6.935)	(6.726)
Danışmanlık Ücretleri		-	-
Kurul Ücretleri		(680.916)	(587.967)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	7	(4.000.601)	(3.257.008)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	7	(12.794)	(9.692)
Esas Faaliyet Giderleri		(44.420.482)	(38.533.309)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		605.922.966	361.036.047
Finansman Giderleri		-	-
Net Dönem Karı/Zararı (A)		605.922.966	361.036.047
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)			
		605.922.966	361.036.047

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Para Piyasası Fonu

Bağımsız Denetim'den Geçmiş

1 Ocak - 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Toplam Değer / Net Varlık Değeri Değişim Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
Dipnot referansları	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	3.328.424.997	2.875.590.337
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	605.922.966	361.036.047
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	40.806.192.505	30.734.226.545
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(41.263.793.155)	(30.642.427.932)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	9 3.476.747.313	3.328.424.997

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Para Piyasası Fonu

1 Ocak - 31 Aralık 2018 Dönemine ait Nakit Akış Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referanslar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
	1		
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		131.462.226	816.561.803
Net Dönem Karı/Zararı		605.922.966	361.036.047
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(524.866.383)	(42.587.022)
Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	11	(430.442.755)	(42.587.022)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		(94.423.628)	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(380.037.112)	455.525.756
Teminat olarak tutulan nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		-	-
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(372.209.646)	237.537.943
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	392.395	496.780
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(8.219.861)	217.491.033
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(298.980.529)	773.974.781
Alınan Temettü		-	-
Alınan Faiz	11	430.442.755	42.587.022
Faiz Ödemeleri		-	-
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		-	-
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(457.600.650)	91.798.613
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit		40.806.192.505	30.734.010.021
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit		(41.263.793.155)	(30.642.211.408)
Kredi Ödemeleri		-	-
Faiz Ödemeleri		-	-
Alınan Krediler		-	-
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		-	-
Finansman Faaliyetlerinden Net Nakit Akışları		-	-
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		(326.138.424)	908.360.416
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		(326.138.424)	908.360.416
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		3.227.048.871	2.318.688.455
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	4	2.900.910.447	3.227.048.871

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2018 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 Para Piyasası Fonu ("Fon veya "Şirket"), Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52'nci maddesine (Eski 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37 ve 38'inci maddelerine) dayanılarak fon iç tüzüğü hükümlerine göre yönetilmek üzere, halktan katılma belgeleri karşılığında toplanacak paralarla, katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla 1986 yılında "Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi Birinci Yatırım Fonu" adı altında kurulmuş ve katılma belgeleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun 6 Temmuz 1987 tarih ve KB1/390 sayılı izni ile halka arz edilmiştir. Fon daha sonra Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:VII, No:10 Tebliği'nin geçici 1'inci maddesi gereğince B Tipi Likit Fon'a dönüştürülmüştür.

SPK'nın 11 Haziran 2015 tarihli 12233903- 305.99- e.5855 Sayılı izni ile kurucusu Türkiye İş Bankası A.Ş. olan Türkiye İş Bankası A.Ş. B Tipi Likit Fonu ("Fon"), İş Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur. Fon'un ünvanı SPK'nın aynı sayılı ve tarihli izni ile "İş Portföy Para Piyasası 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 Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları

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

Uygunluk Beyanı

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal tablolar yayımlanmak üzere 26 Şubat 2019 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

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

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2018 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)

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Söz konusu standardın Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayımlamıştır. TFRS 4'te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK'nın 19 Aralık 2017'de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

31 Aralık 2018 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)

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017'de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

-TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar": Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

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

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

31 Aralık 2018 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)

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımni faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusu olacaktır (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydedecektir. Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar" da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finansal Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikte KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmedeği ve özü itibarıyla ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

31 Aralık 2018 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)

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini sınırsız olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "TMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini

ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8'e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

KGK Ocak 2019'da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları'nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır: yayınlamıştır.

- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — TFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- TMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- TMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandırdığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

31 Aralık 2018 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)

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)

KGK Ocak 2019'de TMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleştikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

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

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

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS.17'yi yayınlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

31 Aralık 2018 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)

İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)

UMSK Ekim 2018'de UFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

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

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

Önemliliğin Tanımı (UMS 1 ve UMS 8 Değişiklikleri)

Ekim 2018'de UMSK, "UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "UMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

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

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

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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 2018 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 TMS 39 uyarınca aşağıdaki kategorilerde sınıflandırmaktadır.

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

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal varlıklar yer almaktadır.

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

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

İlk muhasebeleştirme sırasında, işletme tarafından, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar alım satım amaçlı olmayan özkaynağa dayalı kıymetler ve borçlanma araçlarını içermektedir. Söz konusu finansal varlıklar, Fon'un izahnamesinde belirtildiği üzere Fon'un risk yönetim veya yatırım stratejisi çerçevesinde gerçeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansları buna göre değerlendirilen bir portföyün parçası olan varlıklar olmaları nedeniyle ilk kayda alımlarından gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan varlıklardır.

31 Aralık 2018 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)

(yönetim kuruluna ve icra kurulu başkanına veya her kimse bu raporlamanın yapıldığı) , ilgili grup hakkında bu esasa göre bilgi sunulmaktadır.

Kredi ve alacaklar

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

Diğer finansal borçlar

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

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.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2018 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)

Yabancı para çevrimi

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

Finansal araçların netleştirilmesi

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

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

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

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

Takas alacakları /borçları

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

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

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Verilen Teminatlar

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

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2018 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

Menkul kıymet satış kar/zararı

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

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

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti ve denetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Fon, ters repo işlemleri için günlük milyonda 5,5, sabit getirili menkul kıymet Tahvil ve Bono Piyasası işlemleri için yüzbinde 1.15, ihale işlemleri için 0, borsa para piyasası (1-7 gün arası vadeli) işlemleri için yüzbinde 2.1 ve borsa para piyasası (7 günden uzun vadeli) işlemleri için milyonda 2,8* gün sayısı, 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 %1.05'dir.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2018 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 anaparaaya 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 yansıttak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - vi) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/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.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2018 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)

- (c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
- 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. Fonun 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 Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2018 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.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzerleri		
Vadeli mevduat – T. İş Bankası A.Ş.	-	25.251.632
Vadesiz mevduat – T. İş Bankası A.Ş.	11.976.098	15.691.681
Toplam	11.976.098	40.943.313

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlişkili tarafa borçlar		
Yönetim ücretleri – İş Portföy Yönetimi A.Ş.	192.278	197.321
Yönetim ücretleri – T. İş Bankası A.Ş.	2.389.718	2.568.072
Yönetim ücretleri – Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	51.242	52.318
Yönetim ücretleri – İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	317.001	294.799
Toplam	2.950.239	3.112.510

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraf ile yapılan işlemler		
Giderler		
Yönetim ücretleri – İş Portföy Yönetimi A.Ş.	2.044.498	1.535.808
Yönetim ücretleri – T. İş Bankası A.Ş.	31.336.639	28.761.299
Yönetim ücretleri – Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	782.374	585.129
Yönetim ücretleri – İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	3.469.618	1.992.147
Toplam	37.633.129	32.874.382

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Gelirler		
Alınan mevduat faizleri – T. İş Bankası A.Ş.	4.773.850	6.930.910
Toplam	4.773.850	6.930.910

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzerleri		
Bankalar	11.976.098	15.691.681
Borsa Para Piyasası	2.732.696.490	2.874.047.027
Vadeli Mevduat	156.237.859	337.310.163
Toplam	2.900.910.447	3.227.048.871

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. Diğer alacaklar ve borçlar

Fon'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla diğer alacakları yoktur (31 Aralık 2017 – Yoktur).

Bilançoda gösterilen "Diğer borçlar" kaleminin detayları aşağıda açıklanmıştır:

Diğer borçlar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Denetim Ücreti	3.426	3.336
Tescil Ve İlan Gideri	2.903	2.561
Saklama Komisyonları	154.808	153.850
Borsa Para Piyasası Gideri	552.039	
Diğer	3.691	2.455
Toplam	716.867	162.201

6. Finansal Yatırımlar

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla finansal varlıklar içerisinde taşınan alım satım amaçlı menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2018		
	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Özel Sektör Borçlanma Senetleri	160.873.323	163.494.272	163.494.272
Toplam	160.873.323	163.494.272	163.494.272

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2017		
	Maliyet	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Özel Sektör Borçlanma Senetleri	60.277.950	60.850.783	60.850.783
Toplam	60.277.950	60.850.783	60.850.783

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;

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Vergi Gideri	(854)	(746)
Tescil Ve İlan Giderleri	(4.732)	(6.342)
KYD Benchmark Giderleri	(1.487)	-
EFT Giderleri	(4.464)	-
Diğer Giderler	(1.258)	(2.604)
Toplam	(12.794)	(9.692)

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. Niteliklerine göre giderler (devamı)

Komisyon ve diğer işlem ücretleri;

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Tahvil Özel Kesim Komisyonu	(7.106)	-
Borçlanma Senetleri Komisyonu	(8.349)	(10.099)
Ters Repo ve Repo Komisyonu	(667.087)	(465.738)
BPP Komisyonu	(3.318.058)	(2.781.170)
Toplam	(4.000.601)	(3.257.008)

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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Fon'un vermiş olduğu teminat mektubu ve temina senedi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2018 itibarıyla Fon'un ters repo işlemlerinden alacakları için 460.129.144 TL devlet tahvili teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2017 - 43.800.054 TL).

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 2018	31 Aralık 2017
Fon toplam değeri (TL)	3.476.747.313	3.328.424.997
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	15.515.739	17.633.350
Birim pay değeri (TL)	224,078744	188,757383

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
	adet	adet
Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı	17.633.350	17.108.429
Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı	201.153.522	172.688.876
Dönem içinde geri alınan katılma belgesi sayısı	(203.271.133)	(172.163.955)
Toplam	15.515.739	17.633.350

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Değerleme esaslarında bir fark olmaması nedeniyle fon'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal varlıkların finansal durum tablosundaki 3.476.747.313 TL (31 Aralık 2017: 3.328.424.997 TL) tutarındaki değerleri fon'un fiyat raporundaki finansal varlıkların toplamı ile aynıdır.

11. Hasılat

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Faiz ve Temettü Gelirleri		
Mevduat Faiz Gelirleri	338.259.308	35.943.472
Borçlanma Senetleri Faiz Gelirleri	46.127.620	1.118.900
Devlet Tahvili Faiz Geliri	177.670	-
Ters Repo Faiz Gelirleri	45.878.157	-
Gecikme Faiz Gelirleri	-	5.524.650
	430.442.755	42.587.022
<i><u>Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar</u></i>		
Borçlanma senetleri satış karları/zararları	(295.377)	(82.693)
Devlet tahvili satış karları/zararları	663.177	-
Mevduat hesabı gerçekleşen değer artışları/azalışları	65.545.627	-
Borçlanma senetleri gerçekleşen değer artışları/azalışları	5.007.755	357.065.027
	70.921.182	356.982.334
Toplam	501.363.937	399.569.356

12. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabı Diğer gelirler bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017 – yoktur).

13. Yönetim ücretleri

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yönetim ücreti gideri 37.661.307 TL (31 Aralık 2017 – 32.894.562 TL) dir.

14. Finansman giderleri

Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemi itibarıyla finansman giderleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

15. Kur değişiminin etkileri

Fon'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülükleri yoktur (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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 2018 tarihi itibarıyla portföyünde türev finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2017 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.

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 2018 ve 2017 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 10 % değişimin, diğer bütün değişkenler sabit kalmak kaydıyla, Fon'un net varlık değerine potansiyel etkisi sunulmaktadır:

Değişken faizli finansal araçlar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Finansal Varlıklar	163.494.272	60.850.783

Faiz artışı/(azalışı)	Kar zarar üzerindeki etkisi	Kar zarar üzerindeki etkisi
5%	8.174.714	3.042.539
-5%	(8.174.714)	(3.042.539)

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Kur riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon'un 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, dövizli işlemleri bulunmamaktadır.

Likidite riski

Likidite riski, nakit olarak ya da diğer bir finansal varlığın teslimi suretiyle ödenen finansal borçlarla ilgili yükümlülüklerin yerine getirilmesinde zorlanma riskidir. Fon, katılma paylarının paraya çevrilmesine bağlı olarak günlük nakit çıkış riskine maruzdur. Fon'un politikası varlıklarının en az %0 - %100 'ni piyasada hemen satılabilecek likit yatırımlarda tutmaktır. Ayrıca Fon'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 2.900.910.447 TL nakit ve nakit benzeri bulunmaktadır. (31 Aralık 2017 – 3.227.048.871 TL)

31 Aralık 2018

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						
Takas Borçları	-	-	-	-	-	-
İlişkili Taraflara Borçlar	(2.950.239)	(2.950.239)	(2.950.239)	-	-	-
Diğer borçlar	(716.867)	(716.867)	(716.867)	-	-	-
Toplam yükümlülük	(3.667.106)	(3.667.106)	(3.667.106)	-	-	-

31 Aralık 2017

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	1 aya kadar	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Repo Borçları	-	-	-	-	-	-
İlişkili Taraflara Borçlar	(3.112.510)	(3.112.510)	(3.112.510)	-	-	-
Diğer borçlar	(162.201)	(162.201)	(162.201)	-	-	-
Toplam yükümlülük	(3.274.711)	(3.274.711)	(3.274.711)	-	-	-

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 Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2018 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			
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Alacaklar	Finansal	Ters repo	Nakit ve Benzerleri	Diğer
31 Aralık 2018								
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	-	163.494.272	416.009.700	11.976.098	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	163.494.272	416.009.700	11.976.098	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri									
	Alacaklar					Varlıklar				
	Alacaklar		Diğer Alacaklar			Varlıklar				
31 Aralık 2017	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Diğer Alacaklar	Finansal	Ters repo	Nakit ve Benzerleri	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	-	-	60.850.783	43.800.054	3.227.048.871	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	60.850.783	43.800.054	3.227.048.871	-	-
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 değerін teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerін teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2018 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 2018			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar – Özel sektör borçlanma senetleri	-	163.494.272	-	163.494.272
Toplam finansal varlıklar	-	163.494.272	-	163.494.272

	31 Aralık 2017			
	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal varlıklar:				
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar – Özel sektör borçlanma senetleri	-	60.850.783	-	60.850.783
Toplam finansal varlıklar	-	60.850.783	-	60.850.783

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
İş Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2018 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 Resmi 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 Para Piyasası Fonu (T11)

**31 Aralık 2018 hesap dönemine ait
Fiyat Raporu**

İş Portföy Para Piyasası 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 Para Piyasası 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 2018 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

İş Portföy Para Piyasası 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 Resmi 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 Anonim Şirketi'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



Emre Çelik, SMMM
Sorumlu Denetçi

26 Şubat 2019
İstanbul, Türkiye

İş Portföy Yönetim A.Ş.

Para Piyasası Fonu (T11)
31 Aralık 2018 Tarihli Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Tİİ-İŞ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU 31 Aralık 2018 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORDUR													
	DÖVİZ CİNSİ	İHRACCI/KURUM	VADE TARİHİ	NOMİNAL FAİZ ORANI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FİD GÖRE)
Özel Sektör													
Finansman													
Bonosu													
TRFISFA1916	TL	İŞ FAKTORİNG A.Ş.	07/01/19	29.50	13.190.000,00	93.353000	11/10/18	26.252690		99.617530	13.139.552,24	8,04	0,38
TRFFKFR1921	TL	FINANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	08/01/19	29,00	4.500.000,00	93.813000	17/10/18	25.985723		99.559485	4.480.176,84	2,74	0,13
TRFSFNI1935	TL	İŞ LEASING A.O.	10/01/19	29,00	20.000,00	93.327000	31/10/18	25.998935		99.433706	19.886,74	0,01	0,00
TRFYKFK1919	TL	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA A.O.	11/01/19	28,80	5.600.000,00	93.576000	18/10/18	25.547295		99.378617	5.585.202,56	3,40	0,16
TRFTISB1915	TL	T.İ.Ş BANKASI A.Ş.	14/01/19	0,00	3.500.000,00	99.106700	31/12/18	18.372014		99.401088	3.479.038,02	2,13	0,10
TRFFNF1916	TL	FINANS FAKTORİNG A.Ş.	15/01/19	29,50	2.700.000,00	93.149000	16/10/18	26.800884		99.093376	2.675.521,15	1,64	0,08
TRFYKFK1915	TL	VAKİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	15/01/19	29,00	680.000,00	93.327000	17/10/18	25.816758		99.122995	674.036,36	0,41	0,02
TRFYKFK1927	TL	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA A.O.	21/01/19	27,50	5.980.000,00	93.849000	26/10/18	24.384706		98.811454	5.612.450,57	3,43	0,16
TRFTISB1923	TL	T.İ.Ş BANKASI A.Ş.	25/01/19	0,00	100.000.000,00	98.017200	31/12/18	26.326795		98.475076	98.475.075,99	60,23	2,83
TRFTISB21914	TL	T.İ.Ş BANKASI A.Ş.	04/02/19	0,00	8.000.000,00	97.943300	31/12/18	19.450213		98.358067	7.868.645,36	4,81	0,23
TRFPASH21916	TL	PASHA YATIRIM BANKASI AŞ	08/02/19	26,50	1.000.000,00	94.059000	13/11/18	29.299309		97.360269	973.602,69	0,60	0,03
TRFFNF21915	TL	QNB FİNANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	19/02/19	28,50	3.000.000,00	91.433000	22/10/18	25.132753		97.034970	2.911.049,10	1,78	0,08
TRSTISB31916	TL	T.İ.Ş BANKASI A.Ş.	04/03/19	0,00	2.500.000,00	96.341700	28/12/18	27.373291		95.973442	2.399.336,05	1,47	0,07
TRFTISB41912	TL	T.İ.Ş BANKASI A.Ş.	01/04/19	0,00	11.500.000,00	94.789400	26/12/18	22.025955		95.210099	10.949.161,35	6,70	0,32
GRUP TOPLAMI					161.870.000,00						159.222.775,02	97,39	4,58
Özel Sektör Tarihli													
TRSTISB1918	TL	T.İ.Ş BANKASI A.Ş.	14/01/19	0,00	1.300.000,00	99.106700	31/12/18	13.614401		99.546423	1.284.103,50	0,79	0,04
TRSSIGY31915	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	29/03/19	0,00	3.000.000,00	99.855900	10/10/18	28.657188		99.246482	2.977.394,47	1,82	0,09
GRUP TOPLAMI					4.300.000,00						4.271.497,97	2,61	0,13
GRUP TOPLAMI					166.170.000,00						163.484.272,99	100,00	4,71
GRUP TOPLAMI					166.170.000,00						163.494.272,99	100,00	4,71
T.REPO													
TRT120122T17	TL	HAZİNE	02/01/19	24,00	10.032.876,71	24.000000	28/12/18		12.398.885,00	23.730000	10.026.366,66	2,41	0,29
TRT120128T11	TL	HAZİNE	02/01/19	25,48	3.004.188,49	25.480000	31/12/18		2.561.385,00	25.480000	3.002.093,51	0,72	0,09
TRT120128T11	TL	HAZİNE	02/01/19	25,48	7.009.773,15	25.480000	31/12/18		5.976.555,00	25.480000	7.004.884,87	1,69	0,20

Para Piyasası Fonu (T11)
31 Aralık 2018 Tarihli Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL")) olarak

İş Portföy Yönetim A.Ş.

Para Piyasası Fonu (T11)
31 Aralık 2018 Tarihli Fiyat Raporu
 (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRACCI KURUM	VADE TARİHİ	NOMİNAL FAİZ ORANI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FTD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
TRT170822T15	TL	HAZİNE	02/01/19	25.03	10.013.715,07	25.030000	31/12/18		11.638.463,00	25.030000	10.006.855,19	2,41	0,29	0,29
TRT170822T15	TL	HAZİNE	02/01/19	25.03	2.002.743,01	25.030000	31/12/18		2.327.693,00	25.030000	2.001.371,03	0,48	0,06	0,06
TRT170822T15	TL	HAZİNE	02/01/19	17.19	94.088,54	17.189900	31/12/18		109.402,00	17.189900	94.044,26	0,02	0,00	0,00
TRT180123T10	TL	HAZİNE	02/01/19	25.47	10.013.956,16	25.470000	31/12/18		11.392.190,00	25.470000	10.006.975,64	2,41	0,29	0,29
TRT180123T10	TL	HAZİNE	02/01/19	25.47	10.013.956,16	25.470000	31/12/18		11.392.190,00	25.470000	10.006.975,64	2,41	0,29	0,29
TRT270923T11	TL	HAZİNE	02/01/19	24.00	10.032.876,71	24.000000	28/12/18		13.548.180,00	23.730000	10.026.366,66	2,41	0,29	0,29
TRT270923T11	TL	HAZİNE	02/01/19	24.00	10.032.876,71	24.000000	28/12/18		13.583.315,00	23.730000	10.026.366,66	2,41	0,29	0,29
TRSAKFI12015	TL	AKFEN HOLDİNG A.Ş.	03/01/19	24.00	3.997.858,63	24.000000	27/12/18		4.127.640,00	22.580000	3.893.049,35	0,94	0,11	0,11
TRSAKFI12015	TL	AKFEN HOLDİNG A.Ş.	03/01/19	24.00	10.046.027,40	24.000000	27/12/18		10.538.240,00	22.580000	10.033.632,34	2,34	0,29	0,29
TRSAKFI132013	TL	AKFEN HOLDİNG A.Ş.	03/01/19	24.00	8.619.491,51	24.000000	27/12/18		9.579.795,00	22.580000	8.609.855,55	2,07	0,25	0,25
TRSDVASE2119	TL	DEVA HOLDİNG A.Ş.	03/01/19	24.00	9.942.805,48	24.000000	27/12/18		10.171.310,00	22.580000	9.331.278,07	2,24	0,27	0,27
TRSSGYZ2111	TL	İS GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	03/01/19	24.00	3.194.636,71	24.000000	27/12/18		3.528.640,00	22.580000	3.190.695,08	0,77	0,09	0,09
TRSRNSH22023	TL	RÖNESANS HOLDİNG	03/01/19	24.00	3.214.728,77	24.000000	27/12/18		3.456.410,00	22.580000	3.210.762,35	0,77	0,09	0,09
TRSRNSH22023	TL	RÖNESANS HOLDİNG	03/01/19	24.00	10.046.027,40	24.000000	27/12/18		10.801.280,00	22.580000	10.033.632,34	2,41	0,29	0,29
TRSTMG41917	TL	TİMUR G.Y.O A.Ş.	03/01/19	24.00	4.500.620,27	24.000000	27/12/18		4.635.025,00	22.580000	4.495.067,28	1,08	0,13	0,13
TRSYDAT22015	TL	YDA İNŞAAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	03/01/19	24.00	6.911.666,85	24.000000	27/12/18		7.649.995,00	22.580000	6.903.139,05	1,66	0,20	0,20
TRSYDAT32212	TL	YDA İNŞAAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	03/01/19	24.00	5.706.143,56	24.000000	27/12/18		6.330.595,00	22.580000	5.699.103,16	1,37	0,16	0,16
TRSYDAT32212	TL	YDA İNŞAAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	03/01/19	24.00	10.046.027,40	24.000000	27/12/18		11.145.410,00	22.580000	10.033.632,34	2,41	0,29	0,29
TRSGZDF51918	TL	GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORT. A.Ş.	09/01/19	24.25	4.348.827,05	24.250000	05/12/18		6.967.670,00	24.250000	4.336.037,31	1,04	0,12	0,12
TRSOPAS22111	TL	OPET PETROLCÜLÜK A.Ş.	09/01/19	24.25	3.325.573,63	24.250000	05/12/18		4.593.085,00	24.250000	3.308.146,18	0,80	0,10	0,10
GRUP TOPLAMI					416.373.347,90						416.009.896,60	100,00	12,03	12,03
MEVDUAT														
T. HALK BANKASI A.Ş.	TL		08/01/19	24.00	7.910.491,44		04/12/18			24.000000	8.055.789,05	5,16	0,23	0,23
T. HALK BANKASI A.Ş.	TL		17/01/19	24.00	58.196.080,14		07/12/18			24.000000	59.147.757,67	37,86	1,70	1,70
DENİZBANK A.Ş.	TL		17/01/19	24.00	87.601.754,87		07/12/18			24.000000	89.034.301,91	56,98	2,57	2,56
GRUP TOPLAMI					153.708.326,45						156.237.856,63	100,00	4,50	4,49
GRUP TOPLAMI					153.708.326,45						156.237.856,63	100,00	4,50	4,49
TPP														
TPP			02/01/19	28.00	5.352.876,71	28.000000	02/10/18			28.690000	5.349.409,22	0,20	0,15	0,15
TPP			02/01/19	28.00	5.352.876,71	28.000000	02/10/18			28.690000	5.349.409,22	0,20	0,15	0,15
TPP			02/01/19	28.00	4.289.301,37	28.000000	02/10/18			28.690000	4.279.527,38	0,16	0,12	0,12
TPP			02/01/19	27.75	10.150.570,16	27.750000	02/10/18			28.690000	10.143.994,82	0,37	0,29	0,29

İş Portföy Yönetim A.Ş.

Para Piyasası Fonu (T11)
31 Aralık 2018 Tarihli Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

MENKUL KİTME	DÖVİZ CİNSİ	İHRACÇI KURUM	VADE TARİHİ	NOMİNAL FAİZ ORANI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIŞ ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
TPP			02/01/19	27.75	10.699.452,05	27.750000	02/10/18			23.690000	10.692.521,16	0,39	0,31	0,31
TPP			02/01/19	24.60	422.634,12	24.600000	21/11/18			23.690000	422.380,35	0,02	0,01	0,01
TPP			02/01/19	24.60	5.141.534,25	24.600000	21/11/18			23.690000	5.138.203,67	0,19	0,15	0,15
TPP			02/01/19	24.60	4.718.900,13	24.600000	21/11/18			23.690000	4.715.843,32	0,17	0,14	0,14
TPP			02/01/19	24.40	1.745.457,53	24.400000	23/11/18			23.690000	1.744.326,86	0,06	0,05	0,05
TPP			02/01/19	24.40	33.882,41	24.400000	23/11/18			23.690000	33.860,46	0,00	0,00	0,00
TPP			02/01/19	24.40	8.488.057,32	24.400000	23/11/18			23.690000	8.482.558,92	0,31	0,24	0,24
TPP			02/01/19	24.55	15.373.294,52	24.550000	26/11/18			23.690000	15.363.336,00	0,56	0,44	0,44
TPP			02/01/19	24.55	5.124.431,51	24.550000	26/11/18			23.690000	5.121.112,00	0,19	0,15	0,15
TPP			02/01/19	24.55	13.548.298,81	24.550000	27/11/18			23.690000	13.539.522,49	0,50	0,39	0,39
TPP			02/01/19	24.50	30.724.931,51	24.500000	27/11/18			23.690000	30.705.028,50	1,12	0,88	0,88
TPP			02/01/19	24.55	5.121.068,49	24.550000	27/11/18			23.690000	5.117.751,16	0,19	0,15	0,15
TPP			02/01/19	24.50	14.075.091,12	24.500000	27/11/18			23.690000	14.065.973,55	0,51	0,41	0,40
TPP			02/01/19	24.50	30.724.931,51	24.500000	27/11/18			23.690000	30.705.028,50	1,12	0,89	0,88
TPP			02/01/19	24.50	6.408.196,55	24.500000	27/11/18			23.690000	6.404.045,45	0,23	0,18	0,18
TPP			02/01/19	24.55	1.024.213,70	24.550000	27/11/18			23.690000	1.023.550,23	0,04	0,03	0,03
TPP			02/01/19	24.55	3.072.641,10	24.550000	27/11/18			23.690000	3.070.650,70	0,11	0,09	0,09
TPP			02/01/19	24.55	1.024.213,70	24.550000	27/11/18			23.690000	1.023.550,23	0,04	0,03	0,03
TPP			02/01/19	24.55	5.121.068,49	24.550000	27/11/18			23.690000	5.117.751,16	0,19	0,15	0,15
TPP			02/01/19	24.50	2.275.307,42	24.500000	30/11/18			23.690000	2.273.833,52	0,08	0,07	0,07
TPP			02/01/19	24.00	7.612.409,53	24.000000	10/12/18			23.690000	7.607.470,35	0,28	0,22	0,22
TPP			02/01/19	23.60	7.563.041,10	23.600000	20/12/18			23.690000	7.558.141,91	0,28	0,22	0,22
TPP			03/01/19	30.00	10.756.164,38	30.000000	03/10/18			23.640000	10.742.253,88	0,39	0,31	0,31
TPP			03/01/19	24.50	25.637.671,23	24.500000	26/11/18			23.640000	25.604.515,35	0,94	0,74	0,74
TPP			03/01/19	24.50	5.127.534,25	24.500000	26/11/18			23.640000	5.120.903,07	0,19	0,15	0,15
TPP			03/01/19	24.35	17.396.938,36	24.350000	29/11/18			23.640000	17.374.439,79	0,64	0,50	0,50
TPP			03/01/19	24.40	10.227.287,67	24.400000	30/11/18			23.640000	10.214.061,24	0,37	0,29	0,29
TPP			03/01/19	24.10	12.183.393,95	24.100000	07/12/18			23.640000	12.167.637,79	0,45	0,35	0,35
TPP			03/01/19	24.10	18.351.427,97	24.100000	07/12/18			23.640000	18.327.695,01	0,67	0,53	0,53
TPP			03/01/19	23.60	10.090.520,55	23.600000	20/12/18			23.640000	10.077.471,00	0,37	0,29	0,29
TPP			03/01/19	24.80	9.957.834,35	24.800000	26/12/18			23.640000	9.944.956,39	0,36	0,29	0,29
TPP			03/01/19	24.75	5.027.123,29	24.750000	26/12/18			23.640000	5.020.621,97	0,18	0,15	0,14
TPP			03/01/19	24.75	5.027.123,29	24.750000	26/12/18			23.640000	5.020.621,97	0,18	0,14	0,14

İş Portföy Yönetim A.Ş.

Para Piyasası Fonu (T11)
31 Aralık 2018 Tarihli Fiyat Raporu
 (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRACÇI KURUM	VADE TARİHİ	NOMİNAL FAİZ ORANI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
TPP			03/01/19	24.75	96.520.77	24.750000	26/12/18			23.940000	96.395.94	0.00	0.00	0.00
TPP			04/01/19	25.50	12.160.445.21	25.500000	15/11/18			23.900000	12.136.612.05	0.44	0.35	0.35
TPP			04/01/19	25.50	3.363.527.40	25.500000	15/11/18			23.900000	3.356.935.25	0.12	0.10	0.10
TPP			04/01/19	24.45	8.062.478.75	24.450000	28/11/18			23.900000	8.066.637.96	0.30	0.23	0.23
TPP			04/01/19	24.45	30.743.547.95	24.450000	28/11/18			23.900000	30.683.293.90	1.12	0.89	0.88
TPP			04/01/19	24.45	10.015.223.14	24.450000	28/11/18			23.900000	9.995.594.39	0.37	0.29	0.29
TPP			04/01/19	24.45	2.397.996.74	24.450000	28/11/18			23.900000	2.393.296.92	0.09	0.07	0.07
TPP			04/01/19	24.25	466.824.34	24.250000	06/12/18			23.900000	465.909.41	0.02	0.01	0.01
TPP			04/01/19	24.25	9.725.846.89	24.250000	06/12/18			23.900000	9.706.785.28	0.36	0.28	0.28
TPP			04/01/19	24.50	49.665.271.23	24.500000	27/12/18			23.900000	49.567.932.64	1.81	1.43	1.43
TPP			04/01/19	24.50	603.221.92	24.500000	27/12/18			23.900000	602.039.87	0.02	0.02	0.02
TPP			04/01/19	24.50	25.054.822.36	24.500000	27/12/18			23.900000	25.005.717.60	0.92	0.72	0.72
TPP			04/01/19	24.50	22.937.513.42	24.500000	27/12/18			23.900000	22.892.559.36	0.84	0.66	0.66
TPP			04/01/19	24.50	2.276.157.37	24.500000	27/12/18			23.900000	2.271.696.35	0.08	0.07	0.07
TPP			07/01/19	22.00	11.078.904.11	22.000000	12/07/18			23.430000	11.026.410.92	0.40	0.32	0.32
TPP			07/01/19	26.00	219.867.78	26.000000	09/11/18			23.430000	219.024.48	0.01	0.01	0.01
TPP			07/01/19	26.00	10.107.665.75	26.000000	09/11/18			23.430000	10.060.897.75	0.37	0.29	0.29
TPP			07/01/19	24.50	9.247.694.93	24.500000	27/11/18			23.430000	9.212.215.39	0.34	0.27	0.26
TPP			07/01/19	24.50	11.302.726.03	24.500000	27/11/18			23.430000	11.259.374.37	0.41	0.33	0.32
TPP			07/01/19	24.40	13.338.926.03	24.400000	29/11/18			23.430000	13.287.764.51	0.49	0.38	0.38
TPP			07/01/19	24.40	7.182.498.63	24.400000	29/11/18			23.430000	7.154.850.12	0.26	0.21	0.21
TPP			07/01/19	24.30	39.013.548.77	24.300000	04/12/18			23.430000	38.963.912.11	1.42	1.12	1.12
TPP			07/01/19	24.30	12.118.232.05	24.300000	04/12/18			23.430000	12.071.752.51	0.44	0.35	0.35
TPP			07/01/19	24.30	37.295.520.93	24.300000	04/12/18			23.430000	37.152.473.77	1.36	1.07	1.07
TPP			07/01/19	23.90	14.902.135.07	23.900000	17/12/18			23.430000	14.844.977.86	0.54	0.43	0.43
TPP			07/01/19	23.65	17.220.301.37	23.650000	18/12/18			23.430000	17.154.252.82	0.63	0.49	0.49
TPP			07/01/19	23.65	8.102.671.23	23.650000	18/12/18			23.430000	8.072.589.56	0.30	0.23	0.23
TPP			07/01/19	24.25	10.079.726.03	24.250000	26/12/18			23.430000	10.041.065.19	0.37	0.29	0.29
TPP			07/01/19	24.50	5.040.273.97	24.500000	26/12/18			23.430000	5.020.941.97	0.18	0.14	0.14
TPP			07/01/19	24.80	4.311.672.20	24.800000	26/12/18			23.430000	4.295.333.99	0.16	0.12	0.12
TPP			07/01/19	24.80	12.097.841.10	24.800000	26/12/18			23.430000	12.051.439.77	0.44	0.35	0.35
TPP			07/01/19	24.80	3.753.355.20	24.800000	26/12/18			23.430000	3.738.955.19	0.14	0.11	0.11
TPP			08/01/19	28.50	20.865.568.49	28.500000	09/10/18			24.560000	20.787.688.50	0.76	0.60	0.60

İş Portföy Yönetim A.Ş.

Para Piyasası Fonu (T11)
31 Aralık 2018 Tarihli Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

MENKUL KİTME	DÖVİZ CİNSİ	İHRACÇI KURUM	VADE TARİHİ	NOMİNAL FAİZ ORANI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
TPP			09/01/19	28.50	535.527,40	28.500000	09/10/18			24.560000	533.017,66	0,02	0,01	0,02
TPP			09/01/19	29,00	160.845,21	29,000000	09/10/18			24.560000	160.081,41	0,01	0,01	0,00
TPP			09/01/19	29,00	10.562.168,49	29,000000	09/10/18			24.560000	10.512.669,00	0,38	0,30	0,30
TPP			09/01/19	24,30	30.801.371,23	24,300000	04/12/18			24.560000	30.657.020,95	1,12	0,88	0,88
TPP			09/01/19	24,30	20.363.697,26	24,300000	04/12/18			24.560000	20.268.263,02	0,74	0,58	0,58
TPP			09/01/19	24,30	1.534.952,05	24,300000	04/12/18			24.560000	1.527.759,51	0,06	0,04	0,04
TPP			09/01/19	24,30	19.852.046,58	24,300000	04/12/18			24.560000	19.759.010,18	0,72	0,57	0,57
TPP			09/01/19	24,30	29.778.069,86	24,300000	04/12/18			24.560000	29.636.515,27	1,08	0,86	0,85
TPP			09/01/19	24,30	13.200.587,67	24,300000	04/12/18			24.560000	13.138.723,26	0,48	0,38	0,38
TPP			09/01/19	24,30	7.285.439,73	24,300000	04/12/18			24.560000	7.231.390,33	0,26	0,21	0,21
TPP			09/01/19	24,30	7.219.391,16	24,300000	04/12/18			24.560000	7.185.557,56	0,26	0,21	0,21
TPP			09/01/19	24,30	33.235.657,53	24,300000	05/12/18			24.560000	33.079.899,89	1,21	0,95	0,95
TPP			09/01/19	24,30	17.896.123,29	24,300000	05/12/18			24.560000	17.812.253,31	0,65	0,51	0,51
TPP			09/01/19	29,00	10.715.068,49	29,000000	11/10/18			24.200000	10.659.553,06	0,39	0,31	0,31
TPP			09/01/19	24,30	30.085.560,27	24,300000	05/12/18			24.200000	29.926.379,98	1,10	0,86	0,86
TPP			09/01/19	24,30	21.080.006,22	24,300000	05/12/18			24.200000	20.968.824,07	0,77	0,60	0,60
TPP			09/01/19	24,25	8.826.988,60	24,250000	06/12/18			24.200000	8.790.431,63	0,32	0,25	0,25
TPP			09/01/19	24,25	1.398.901,81	24,250000	06/12/18			24.200000	1.391.523,46	0,05	0,04	0,04
TPP			11/01/19	22,00	9.522.673,97	22,000000	17/07/18			24.000000	9.460.489,42	0,35	0,27	0,27
TPP			11/01/19	28,50	1.873.452,71	28,500000	15/10/18			24.000000	1.861.216,57	0,07	0,05	0,05
TPP			11/01/19	24,40	51.203.287,67	24,400000	06/12/18			24.000000	50.868.916,80	1,86	1,47	1,46
TPP			11/01/19	24,00	11.457.753,42	24,000000	07/12/18			24.000000	11.382.931,29	0,42	0,33	0,33
TPP			11/01/19	24,00	9.002.520,55	24,000000	07/12/18			24.000000	8.943.731,73	0,33	0,26	0,26
TPP			11/01/19	24,00	4.226.089,10	24,000000	10/12/18			24.000000	4.198.481,63	0,15	0,12	0,12
TPP			11/01/19	24,00	5.105.205,48	24,000000	10/12/18			24.000000	5.071.887,15	0,19	0,15	0,15
TPP			11/01/19	24,00	61.262.465,75	24,000000	10/12/18			24.000000	60.962.405,81	2,23	1,76	1,75
TPP			11/01/19	24,00	879.116,38	24,000000	10/12/18			24.000000	873.375,52	0,03	0,02	0,03
TPP			11/01/19	24,05	10.210.949,32	24,050000	10/12/18			24.000000	10.144.159,80	0,37	0,29	0,29
TPP			14/01/19	22,00	11.064.931,51	22,000000	18/07/18			23.500000	10.993.126,69	0,40	0,32	0,32
TPP			14/01/19	20,00	1.613.219,18	20,000000	11/10/18			23.500000	1.593.856,58	0,06	0,05	0,05
TPP			14/01/19	29,00	8.167.190,86	29,000000	11/10/18			23.500000	8.099.550,72	0,30	0,23	0,23
TPP			14/01/19	29,00	974.384,38	29,000000	11/10/18			23.500000	966.314,58	0,04	0,03	0,03
TPP			14/01/19	29,00	4.403.012,88	29,000000	11/10/18			23.500000	4.366.547,36	0,16	0,13	0,13

İş Portföy Yönetim A.Ş.

Para Piyasası Fonu (T11)
31 Aralık 2018 Tarihli Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

MENKUL KİTME	DÖVİZ CİNSİ	İHRACÇI KURUM	VADE TARİHİ	NOMİNAL FAZ ORANI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPO GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
TPP			14/01/19	29.00	10.746.849,32	29.000000	12/10/18			23.500000	10.657.844,48	0,39	0,31	0,31
TPP			14/01/19	24.00	409.205,48	24.000000	10/12/18			23.500000	405.816,46	0,01	0,01	0,01
TPP			14/01/19	24.00	5.115.068,49	24.000000	10/12/18			23.500000	5.072.705,76	0,19	0,15	0,15
TPP			14/01/19	24.00	4.705.863,01	24.000000	10/12/18			23.500000	4.666.889,30	0,17	0,14	0,13
TPP			14/01/19	24.30	4.857.519,18	24.300000	11/12/18			23.500000	4.817.289,46	0,18	0,14	0,14
TPP			14/01/19	24.30	14.316.899,63	24.300000	11/12/18			23.500000	14.198.326,83	0,52	0,41	0,41
TPP			14/01/19	24.30	1.278.284,52	24.300000	11/12/18			23.500000	1.267.707,75	0,05	0,04	0,04
TPP			14/01/19	24.30	2.928.828,41	24.300000	11/12/18			23.500000	2.904.572,01	0,11	0,08	0,08
TPP			14/01/19	24.30	3.576.156,75	24.300000	11/12/18			23.500000	3.546.539,21	0,13	0,10	0,10
TPP			14/01/19	24.30	64.426,04	24.300000	11/12/18			23.500000	63.892,47	0,00	0,00	0,00
TPP			14/01/19	24.30	3.656.944,96	24.300000	11/12/18			23.500000	3.626.659,34	0,13	0,10	0,10
TPP			14/01/19	24.30	4.124.269,44	24.300000	11/12/18			23.500000	4.090.132,29	0,15	0,12	0,12
TPP			14/01/19	24.30	10.226.356,16	24.300000	11/12/18			23.500000	10.141.682,02	0,37	0,29	0,29
TPP			14/01/19	24.30	6.102.066,72	24.300000	11/12/18			23.500000	6.051.529,73	0,22	0,17	0,17
TPP			14/01/19	24.30	20.439.397,26	24.300000	12/12/18			23.500000	20.270.119,25	0,74	0,58	0,58
TPP			14/01/19	24.30	10.219.698,63	24.300000	12/12/18			23.500000	10.135.059,63	0,37	0,29	0,29
TPP			15/01/19	22.00	11.084.381,51	22.000000	19/07/18			23.700000	10.985.264,58	0,40	0,32	0,32
TPP			15/01/19	22.10	3.879.332,88	22.100000	20/07/18			23.700000	3.844.452,92	0,14	0,11	0,11
TPP			15/01/19	22.10	831.295,62	22.100000	20/07/18			23.700000	823.811,34	0,03	0,02	0,02
TPP			15/01/19	22.10	3.879.332,88	22.100000	20/07/18			23.700000	3.844.452,92	0,14	0,11	0,11
TPP			15/01/19	22.10	7.204.475,34	22.100000	20/07/18			23.700000	7.139.696,27	0,26	0,21	0,21
TPP			15/01/19	24.30	6.554.245,27	24.300000	11/12/18			23.700000	6.495.314,57	0,24	0,19	0,19
TPP			15/01/19	24.30	3.678.768,42	24.300000	11/12/18			23.700000	3.645.691,78	0,13	0,11	0,10
TPP			15/01/19	24.30	40.598.633,97	24.300000	12/12/18			23.700000	40.233.602,45	1,47	1,16	1,16
TPP			15/01/19	24.30	306.790,68	24.300000	12/12/18			23.700000	304.032,26	0,01	0,01	0,01
TPP			15/01/19	23.75	1.871.128,77	23.750000	20/12/18			23.700000	1.854.305,03	0,07	0,05	0,05
TPP			16/01/19	22.10	6.049.520,27	22.100000	20/07/18			24.700000	5.968.851,99	0,22	0,17	0,17
TPP			16/01/19	22.10	5.040.342,74	22.100000	20/07/18			24.700000	4.969.795,11	0,18	0,14	0,14
TPP			16/01/19	24.40	81.871,78	24.400000	12/12/18			24.700000	81.050,72	0,00	0,00	0,00
TPP			16/01/19	24.30	20.466.027,40	24.300000	12/12/18			24.700000	20.260.781,59	0,74	0,58	0,58
TPP			16/01/19	24.75	1.531.501,99	24.750000	26/12/18			24.700000	1.516.143,15	0,06	0,04	0,04
TPP			16/01/19	24.75	8.519.613,70	24.750000	26/12/18			24.700000	8.434.173,81	0,31	0,24	0,24
TPP			16/01/19	24.75	91.261,58	24.750000	26/12/18			24.700000	90.366,15	0,00	0,00	0,00

İş Portföy Yönetim A.Ş.

Para Piyasası Fonu (T11)

31 Aralık 2018 Tarihli Fiyat Raporu

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

MENKUL KİTME	DÖVİZ CİNSİ	İHRACCI KURUM	VADE TARİHİ	NOMİNAL FAİZ ORANI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPO GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
TPP			17/01/19	28.50	1.939.290.52	28.500000	16/10/18			23.600000	1.919.515,45	0,07	0,06	0,06
TPP			17/01/19	28.00	7.817.341,15	28.000000	17/10/18			23.600000	7.737.627,21	0,28	0,22	0,22
TPP			17/01/19	28.00	6.311.868,49	28.000000	18/10/18			23.600000	6.247.505,96	0,23	0,18	0,18
TPP			17/01/19	28.00	21.124.252,05	28.000000	19/10/18			23.600000	20.908.846,68	0,77	0,60	0,60
TPP			17/01/19	24.40	19.247.095,75	24.400000	03/12/18			23.600000	19.050.821,96	0,70	0,55	0,55
TPP			17/01/19	24.40	11.619.327,12	24.400000	03/12/18			23.600000	11.500.844,09	0,42	0,33	0,33
TPP			17/01/19	24.15	20.449.917,81	24.150000	14/12/18			23.600000	20.241.388,67	0,74	0,58	0,58
TPP			18/01/19	22.00	5.470.001,10	22.000000	24/07/18			23.300000	5.411.351,40	0,20	0,16	0,16
TPP			18/01/19	22.00	66.437,26	22.000000	24/07/18			23.300000	65.724,92	0,00	0,00	0,00
TPP			18/01/19	22.00	1.594.494,25	22.000000	24/07/18			23.300000	1.577.397,98	0,06	0,05	0,05
TPP			18/01/19	22.00	3.321.863,01	22.000000	24/07/18			23.300000	3.286.245,78	0,12	0,09	0,09
TPP			18/01/19	22.00	553.643,84	22.000000	24/07/18			23.300000	547.707,64	0,02	0,02	0,02
TPP			18/01/19	22.00	66.437,26	22.000000	24/07/18			23.300000	65.724,92	0,00	0,00	0,00
TPP			18/01/19	28.50	6.431.013,70	28.500000	18/10/18			23.300000	6.352.059,96	0,23	0,18	0,18
TPP			18/01/19	28.00	16.058.630,14	28.000000	18/10/18			23.300000	15.886.448,47	0,58	0,46	0,46
TPP			18/01/19	24.15	20.483.150,68	24.150000	14/12/18			23.300000	20.245.743,46	0,74	0,58	0,58
TPP			21/01/19	22.20	11.100.976,71	22.200000	24/07/18			23.800000	10.956.018,51	0,40	0,32	0,32
TPP			21/01/19	22.00	746.015,89	22.000000	25/07/18			23.800000	736.415,34	0,03	0,02	0,02
TPP			21/01/19	22.00	6.650.959,90	22.000000	25/07/18			23.800000	6.565.367,10	0,24	0,19	0,19
TPP			21/01/19	22.00	332.547,95	22.000000	25/07/18			23.800000	328.288,36	0,01	0,01	0,01
TPP			21/01/19	22.00	29.929,32	22.000000	25/07/18			23.800000	29.544,16	0,00	0,00	0,00
TPP			21/01/19	27.50	10.695.616,44	27.500000	22/10/18			23.800000	10.546.102,26	0,39	0,30	0,30
TPP			21/01/19	24.75	5.097.274,79	24.750000	22/11/18			23.800000	5.031.677,49	0,18	0,15	0,14
TPP			21/01/19	24.75	5.309.574,52	24.750000	22/11/18			23.800000	5.241.245,12	0,19	0,15	0,15
TPP			21/01/19	24.15	15.353.558,71	24.150000	14/12/18			23.800000	15.155.972,95	0,55	0,44	0,44
TPP			21/01/19	24.00	15.345.205,48	24.000000	17/12/18			23.800000	15.147.726,62	0,55	0,44	0,44
TPP			21/01/19	24.00	3.590.547,85	24.000000	17/12/18			23.800000	3.534.469,55	0,13	0,10	0,10
TPP			21/01/19	23.95	10.229.657,53	23.950000	17/12/18			23.800000	10.098.011,13	0,37	0,29	0,29
TPP			21/01/19	23.90	10.024.594,52	23.900000	17/12/18			23.800000	9.895.587,09	0,36	0,28	0,28
TPP			21/01/19	23.90	204.593,56	23.900000	17/12/18			23.800000	201.950,76	0,01	0,01	0,01
TPP			21/01/19	23.95	10.229.657,53	23.950000	17/12/18			23.800000	10.098.011,13	0,37	0,29	0,29
TPP			21/01/19	23.90	33.030.016,03	23.900000	17/12/18			23.800000	32.604.949,72	1,19	0,94	0,94
TPP			22/01/19	22.00	6.650.959,90	22.000000	25/07/18			24.000000	6.560.401,08	0,24	0,19	0,19

İş Portföy Yönetim A.Ş.

Para Piyasası Fonu (T11)
31 Aralık 2018 Tarihli Fiyat Raporu
 (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İRAÇÇIKURUM	VADE TARİHİ	NOMİNAL FAİZ ORANI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPO GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
TPP			22/01/19	28.50	4.819.746,58	28.500000	23/10/18			24.000000	4.754.122,09	0,17	0,14	0,14
TPP			22/01/19	28.50	5.355.273,97	28.500000	23/10/18			24.000000	5.282.357,87	0,19	0,15	0,15
TPP			22/01/19	28.50	535.527,40	28.500000	23/10/18			24.000000	528.235,79	0,02	0,02	0,02
TPP			22/01/19	27.50	8.993.934,66	27.500000	23/10/18			24.000000	8.263.781,06	0,30	0,24	0,24
TPP			22/01/19	27.50	2.137.123,29	27.500000	23/10/18			24.000000	2.108.024,74	0,08	0,06	0,06
TPP			22/01/19	23.90	18.412.520,55	23.900000	18/12/18			24.000000	18.161.820,19	0,66	0,52	0,52
TPP			22/01/19	23.90	2.045.835,62	23.900000	18/12/18			24.000000	2.017.980,02	0,07	0,06	0,06
TPP			22/01/19	23.80	6.303.651,48	23.800000	18/12/18			24.000000	6.217.822,51	0,23	0,18	0,18
TPP			22/01/19	23.80	10.228.213,18	23.800000	18/12/18			24.000000	10.068.954,26	0,37	0,29	0,29
TPP			22/01/19	23.80	14.152.786,88	23.800000	18/12/18			24.000000	13.960.086,01	0,51	0,40	0,40
TPP			22/01/19	23.75	4.909.315,07	23.750000	18/12/18			24.000000	4.842.471,04	0,18	0,14	0,14
TPP			22/01/19	23.75	10.227.739,73	23.750000	18/12/18			24.000000	10.088.481,34	0,37	0,29	0,29
TPP			22/01/19	23.75	204.554,79	23.750000	18/12/18			24.000000	201.769,62	0,01	0,01	0,01
TPP			22/01/19	23.75	20.033.610,44	23.750000	19/12/18			24.000000	19.760.843,64	0,72	0,57	0,57
TPP			22/01/19	23.75	408.849,32	23.750000	19/12/18			24.000000	403.282,53	0,01	0,01	0,01
TPP			22/01/19	23.75	9.311.543,15	23.750000	19/12/18			24.000000	9.184.759,47	0,34	0,26	0,26
TPP			22/01/19	23.75	5.110.616,44	23.750000	19/12/18			24.000000	5.041.031,54	0,18	0,15	0,14
TPP			22/01/19	23.75	30.644.176,08	23.750000	20/12/18			24.000000	30.226.934,48	1,11	0,87	0,87
TPP			23/01/19	27.50	16.028.424,66	27.500000	24/10/18			23.600000	15.804.121,28	0,58	0,46	0,45
TPP			23/01/19	23.90	12.641.121,64	23.900000	18/12/18			23.600000	12.464.220,52	0,46	0,36	0,36
TPP			23/01/19	23.90	5.117.863,01	23.900000	18/12/18			23.600000	5.046.243,12	0,18	0,15	0,15
TPP			23/01/19	23.90	2.712.467,40	23.900000	18/12/18			23.600000	2.674.508,86	0,10	0,08	0,08
TPP			23/01/19	23.80	9.025.380,60	23.800000	19/12/18			23.600000	8.899.078,52	0,33	0,26	0,26
TPP			23/01/19	23.80	8.102.575,34	23.800000	19/12/18			23.600000	8.068.067,56	0,30	0,23	0,23
TPP			23/01/19	23.80	335.485,59	23.800000	19/12/18			23.600000	330.790,77	0,01	0,01	0,01
TPP			23/01/19	23.80	1.943.361,64	23.800000	19/12/18			23.600000	1.916.166,04	0,07	0,06	0,06
TPP			23/01/19	23.75	25.569.349,32	23.750000	19/12/18			23.600000	25.211.529,29	0,92	0,73	0,73
TPP			23/01/19	23.75	5.113.863,86	23.750000	19/12/18			23.600000	5.042.305,85	0,18	0,14	0,15
TPP			24/01/19	27.50	16.028.424,66	27.500000	25/10/18			23.700000	15.793.023,74	0,58	0,45	0,45
TPP			24/01/19	23.75	10.234.246,58	23.750000	19/12/18			23.700000	10.083.941,66	0,37	0,29	0,29
TPP			24/01/19	23.75	1.016.260,68	23.750000	19/12/18			23.700000	1.001.335,40	0,04	0,03	0,03
TPP			24/01/19	23.75	9.217.985,89	23.750000	19/12/18			23.700000	9.082.506,25	0,33	0,26	0,26
TPP			24/01/19	23.75	6.133.383,97	23.750000	19/12/18			23.700000	6.043.306,23	0,22	0,17	0,17

İş Portföy Yönetim A.Ş.

Para Piyasası Fonu (T11)
31 Aralık 2018 Tarihli Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRACÇI KURUM	VADE TARİHİ	NOMİNAL FAİZ ORANI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FIYATI	SATIŞ ALIŞ TARİHİ	İÇİSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPO GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
TPP			24/01/19	23,75	4.093.698,63	23,750000	19/12/18			23,700000	4.033.576,66	0,15	0,12	0,12
TPP			24/01/19	23,75	5.117.123,29	23,750000	19/12/18			23,700000	5.041.970,83	0,18	0,15	0,15
TPP			24/01/19	23,75	53.184,25	23,750000	20/12/18			23,700000	52.403,16	0,00	0,00	0,00
TPP			24/01/19	23,75	15.137.054,79	23,750000	20/12/18			23,700000	14.914.744,94	0,55	0,43	0,43
TPP			24/01/19	23,75	16.515.754,11	23,750000	20/12/18			23,700000	16.273.196,04	0,60	0,47	0,47
TPP			25/01/19	25,00	15.616.438,36	25,000000	26/11/18			23,750000	15.376.620,66	0,55	0,44	0,44
TPP			25/01/19	25,00	5.205.479,45	25,000000	26/11/18			23,750000	5.125.540,22	0,19	0,15	0,15
TPP			25/01/19	25,00	4.390.767,12	25,000000	26/11/18			23,750000	4.234.721,33	0,15	0,12	0,12
TPP			25/01/19	23,70	10.227.260,27	23,700000	21/12/18			23,750000	10.070.202,82	0,37	0,29	0,29
TPP			25/01/19	23,70	10.227.260,27	23,700000	21/12/18			23,750000	10.070.202,82	0,37	0,29	0,29
TPP			28/01/19	22,00	1.109.698,63	22,000000	30/07/18			23,990000	1.090.380,25	0,04	0,03	0,03
TPP			28/01/19	22,00	2.218.191,78	22,000000	31/07/18			23,990000	2.179.576,91	0,08	0,06	0,06
TPP			28/01/19	22,00	7.759.452,05	22,000000	01/08/18			23,990000	7.624.370,31	0,28	0,22	0,22
TPP			28/01/19	22,30	7.765.531,51	22,300000	02/08/18			23,990000	7.630.345,93	0,28	0,22	0,22
TPP			29/01/19	23,90	19.495.438,36	23,900000	25/12/18			23,810000	19.087.257,01	0,70	0,55	0,55
TPP			29/01/19	23,90	1.022.917,81	23,900000	25/12/18			23,810000	1.004.592,48	0,04	0,03	0,03
TPP			30/01/19	22,30	2.219.945,21	22,300000	03/08/18			23,700000	2.178.828,91	0,08	0,06	0,06
TPP			31/01/19	25,00	10.424.657,53	25,000000	30/11/18			23,860000	10.224.497,24	0,37	0,29	0,29
TPP			01/02/19	24,20	107.654,53	24,200000	10/12/18			23,950000	105.509,06	0,00	0,00	0,00
TPP			01/02/19	24,20	10.237.531,89	24,200000	10/12/18			23,950000	10.033.505,87	0,37	0,29	0,29
TPP			01/02/19	23,90	30.746.465,75	23,900000	25/12/18			23,950000	30.133.712,67	1,10	0,87	0,87
TPP			01/02/19	23,90	10.248.821,92	23,900000	25/12/18			23,950000	10.044.570,89	0,37	0,29	0,29
TPP			01/02/19	23,90	5.124.410,86	23,900000	25/12/18			23,950000	5.022.285,45	0,18	0,14	0,14
TPP			01/02/19	23,90	10.248.821,92	23,900000	25/12/18			23,950000	10.044.570,89	0,37	0,29	0,29
TPP			01/02/19	23,90	5.124.410,86	23,900000	25/12/18			23,950000	5.022.285,45	0,18	0,15	0,14
TPP			04/02/19	22,00	8.681.172,38	22,000000	06/08/18			23,960000	8.481.708,47	0,31	0,25	0,24
TPP			04/02/19	22,50	7.721.154,38	22,500000	06/08/18			23,960000	7.552.652,35	0,28	0,22	0,22
TPP			04/02/19	22,50	8.887.671,23	22,500000	06/08/18			23,960000	8.693.700,55	0,32	0,25	0,25
TPP			04/02/19	22,50	5.610.342,47	22,500000	06/08/18			23,960000	5.487.898,48	0,20	0,16	0,16
TPP			05/02/19	24,15	5.692.869,18	24,150000	14/12/18			24,000000	5.554.843,32	0,20	0,16	0,16
TPP			06/02/19	22,50	5.557.876,71	22,500000	09/08/18			26,500000	5.419.067,45	0,20	0,16	0,16
TPP			06/02/19	22,50	5.557.876,71	22,500000	09/08/18			26,500000	5.419.067,45	0,20	0,16	0,16
TPP			06/02/19	22,50	16.673.630,14	22,500000	09/08/18			26,500000	16.257.202,35	0,59	0,47	0,47

İş Portföy Yönetim A.Ş.

Para Piyasası Fonu (T11)
31 Aralık 2018 Tarihli Fiyat Raporu
 (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRACÇI KURUM	VADE TARİHİ	NOMİNAL FAZ ORANI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
TPP			06/02/19	22.50	5,557,876.71	22,500,000	09/09/18			26,500,000	5,419,067.45	0.20	0.16	0.16
TPP			06/02/19	25.00	5,616,438.36	25,000,000	10/09/18			26,500,000	5,476,166.51	0.20	0.16	0.16
TPP			28/02/19	25.50	21,257,534.25	25,500,000	30/11/18			24,250,000	20,470,027.99	0.75	0.59	0.59
TPP			01/03/19	30.00	11,454,794.52	30,000,000	05/09/18			26,000,000	10,997,254.38	0.40	0.32	0.32
TPP			01/03/19	30.00	11,454,794.52	30,000,000	05/09/18			26,000,000	10,997,254.38	0.40	0.32	0.32
TPP			01/03/19	30.00	5,097,383.56	30,000,000	05/09/18			26,000,000	4,893,778.20	0.18	0.14	0.14
TPP			01/03/19	30.00	11,454,794.52	30,000,000	05/09/18			26,000,000	10,997,254.39	0.40	0.32	0.32
TPP			01/03/19	30.00	6,357,410.96	30,000,000	05/09/18			26,000,000	6,103,476.18	0.22	0.18	0.18
TPP			04/03/19	30.00	17,219,178.08	30,000,000	05/09/18			24,000,000	16,550,516.86	0.61	0.48	0.48
TPP			04/03/19	30.00	22,942,465.75	30,000,000	06/09/18			24,000,000	22,051,555.80	0.81	0.64	0.63
TPP			06/03/19	31.00	460,131.51	31,000,000	10/09/18			25,000,000	440,969.07	0.02	0.01	0.01
TPP			06/03/19	31.00	12,020,935.62	31,000,000	10/09/18			25,000,000	11,520,316.95	0.42	0.33	0.33
TPP			11/03/19	31.50	7,363,583.88	31,500,000	10/09/18			25,000,000	7,033,615.32	0.26	0.20	0.20
TPP			11/03/19	30.00	1,148,767.12	30,000,000	11/09/18			25,000,000	1,097,289.87	0.04	0.03	0.03
TPP			11/03/19	30.00	5,215,402.74	30,000,000	11/09/18			25,000,000	4,981,696.03	0.18	0.14	0.14
TPP			11/03/19	30.00	5,123,501.37	30,000,000	11/09/18			25,000,000	4,893,912.84	0.18	0.14	0.14
TPP			11/03/19	33.00	2,323,671.23	33,000,000	13/09/18			25,000,000	2,219,545.51	0.08	0.06	0.06
TPP			11/03/19	35.00	6,391,317.12	35,000,000	13/09/18			25,000,000	6,104,916.67	0.22	0.18	0.18
TPP			12/03/19	32.00	8,377,292.05	32,000,000	12/09/18			24,250,000	8,007,312.94	0.29	0.23	0.23
TPP			12/03/19	31.50	23,124,109.59	31,500,000	12/09/18			24,250,000	22,102,844.31	0.81	0.64	0.64
TPP			14/03/19	35.00	1,168,726.03	35,000,000	18/09/18			29,500,000	1,118,184.88	0.04	0.03	0.03
TPP			14/03/19	35.00	6,913,060.82	35,000,000	18/09/18			29,500,000	6,808,472.61	0.24	0.19	0.19
TPP			18/03/19	35.00	2,877,575.34	35,000,000	17/09/18			24,320,000	2,739,526.18	0.10	0.08	0.08
TPP			18/03/19	35.00	8,867,630.14	35,000,000	17/09/18			24,320,000	8,442,213.35	0.31	0.24	0.24
TPP			02/04/19	30.00	22,722,776.99	30,000,000	02/10/18			30,000,000	21,192,885.84	0.78	0.61	0.61
TPP			02/04/19	30.00	11,495,890.41	30,000,000	02/10/18			30,000,000	10,721,889.02	0.39	0.31	0.31
TPP			05/04/19	30.00	11,463,013.70	30,000,000	09/10/18			30,000,000	10,665,561.12	0.39	0.31	0.31
TPP			08/04/19	30.00	11,487,671.23	30,000,000	09/10/18			30,000,000	10,663,934.70	0.39	0.31	0.31
TPP			08/04/19	30.00	3,441,369.86	30,000,000	11/10/18			30,000,000	3,194,602.52	0.12	0.09	0.09
TPP			08/04/19	30.00	5,735,616.44	30,000,000	11/10/18			30,000,000	5,324,337.54	0.19	0.15	0.15
TPP			08/04/19	30.00	2,865,753.42	30,000,000	12/10/18			30,000,000	2,660,261.31	0.10	0.08	0.08
TPP			08/04/19	30.00	8,597,260.27	30,000,000	12/10/18			30,000,000	7,980,783.94	0.29	0.23	0.23
TPP			08/04/19	30.00	11,463,013.70	30,000,000	12/10/18			30,000,000	10,841,045.27	0.39	0.31	0.31

İş Portföy Yönetim A.Ş.

**Para Piyasası Fonu (T11)
31 Aralık 2018 Tarihli Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRACCI KURUM	VADE TARİHİ	NOMİNAL FAİZ ORANI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPO GÖRE)	TOPLAM (FID GÖRE)
TPP			08/04/19	30,00	5.731.506,85	30,000000	12/10/18			30,000000	5.320.522,63	0,19	0,15	0,15
TPP			09/04/19	30,00	5.743.835,62	30,000000	10/10/18			30,000000	5.328.318,82	0,19	0,15	0,15
TPP			09/04/19	30,00	5.169.452,05	30,000000	10/10/18			30,000000	4.795.486,93	0,18	0,14	0,14
TPP			09/04/19	30,00	574.383,56	30,000000	10/10/18			30,000000	532.831,88	0,02	0,01	0,02
TPP			10/04/19	30,00	4.595.068,49	30,000000	11/10/18			30,000000	4.259.271,77	0,16	0,12	0,12
TPP			10/04/19	30,00	10.331.506,85	30,000000	12/10/18			30,000000	9.576.504,80	0,35	0,28	0,28
TPP			15/04/19	30,00	8.047.123,20	30,000000	15/10/18			29,500000	7.439.552,29	0,27	0,21	0,21
TPP			15/04/19	29,50	11.723.084,01	29,500000	16/10/18			29,500000	10.837.971,96	0,40	0,31	0,31
TPP			15/04/19	29,50	4.012.006,85	29,500000	16/10/18			29,500000	3.709.093,76	0,14	0,11	0,11
TPP			15/04/19	29,50	6.877.726,03	29,500000	16/10/18			29,500000	6.358.448,44	0,23	0,18	0,18
TPP			15/04/19	29,50	11.454.794,52	29,500000	17/10/18			29,500000	10.580.938,76	0,39	0,30	0,30
TPP			15/04/19	29,50	3.436.438,36	29,500000	17/10/18			29,500000	3.176.981,63	0,12	0,09	0,09
TPP			15/04/19	29,50	5.953.056,71	29,500000	17/10/18			29,500000	5.503.591,17	0,20	0,16	0,16
TPP			15/04/19	29,25	2.577.987,63	29,250000	17/10/18			29,500000	2.383.945,25	0,09	0,07	0,07
TPP			15/04/19	29,50	11.446.712,33	29,500000	18/10/18			29,500000	10.582.466,79	0,39	0,30	0,30
TPP			16/04/19	30,00	9.714.027,40	30,000000	16/10/18			29,630000	8.971.670,62	0,33	0,26	0,26
TPP			16/04/19	29,00	5.725.013,70	29,000000	16/10/18			29,630000	5.285.654,63	0,19	0,15	0,15
TPP			17/04/19	29,50	5.213.550,82	29,500000	17/10/18			29,500000	4.813.064,53	0,18	0,14	0,14
TPP			17/04/19	29,50	5.735.479,45	29,500000	17/10/18			29,500000	5.294.900,47	0,19	0,15	0,15
TPP			17/04/19	29,50	521.928,63	29,500000	17/10/18			29,500000	481.835,94	0,02	0,01	0,01
TPP			18/04/19	29,50	11.470.858,90	29,500000	18/10/18			29,500000	10.581.818,92	0,39	0,31	0,30
TPP			19/04/19	30,00	4.358.092,05	30,000000	19/10/18			29,290000	4.019.745,25	0,15	0,12	0,12
TPP			19/04/19	29,00	11.446.027,40	29,000000	19/10/18			29,290000	10.557.398,45	0,39	0,30	0,30
TPP			19/04/19	29,00	2.289.205,48	29,000000	19/10/18			29,290000	2.111.479,69	0,08	0,06	0,06
TPP			19/04/19	29,00	5.723.013,70	29,000000	19/10/18			29,290000	5.278.699,23	0,19	0,15	0,15
TPP			22/04/19	29,00	10.301.424,66	29,000000	22/10/18			29,000000	9.486.889,93	0,35	0,27	0,27
TPP			22/04/19	29,00	5.723.013,70	29,000000	22/10/18			29,000000	5.270.489,96	0,19	0,15	0,15
TPP			22/04/19	29,00	5.723.013,70	29,000000	22/10/18			29,000000	5.270.489,96	0,19	0,15	0,15
TPP			22/04/19	29,00	5.723.013,70	29,000000	22/10/18			29,000000	5.270.489,96	0,19	0,15	0,15
TPP			22/04/19	29,00	5.723.013,70	29,000000	22/10/18			29,000000	5.270.489,96	0,19	0,15	0,15
TPP			10/06/19	25,00	5.010.176,03	25,000000	13/12/18			24,930000	4.519.359,36	0,17	0,13	0,13
GRUP TOPLAMI					2.781.256.859,95						2.732.696.490,51	100,00	78,76	78,61
FON PORTFÖY DEĞERİ											3.458.438.321,73		100,00	

İş Portföy Yönetim A.Ş.

Para Piyasası Fonu (T11)
31 Aralık 2018 Tarihli Fiyat Raporu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	31 Aralık 2018			31 Aralık 2017		
	Tutar	Grup	Toplam	Tutar	Grup	Toplam
	TL	%	%	TL	%	%
Fon portföy değeri	3.468.438.322	-	99,76%	3.316.008.027	-	99,6%
Hazır değerler	11.976.098	-	0,34%	15.691.681	-	0,5%
Kasa	-	-	-	-	-	-
Bankalar	11.976.098	100%	0,34%	15.691.681	100%	0,47%
Bankalar -YP	-	-	-	-	-	-
Alacaklar	-	-	0,0%	-	-	0,0%
Anapara ve Faiz Alacakları	-	-	-	-	-	-
Menkul Kıy Satım	-	-	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Borçlar	(3.667.106)	-	-0,11%	3.274.711	-	0,1%
Diğer Borçlar -YP	-	-	-	-	-	-
Diğer Borçlar	(713.449)	100%	0,02%	3.274.711	100%	0,10%
Takasa Borçlar	-	-	-	-	-	-
Yönetim Ücreti	(2.953.657)	-	0,08	-	-	-
Fon toplam değeri	3.476.747.314	100	100,0%	3.328.424.998	100	100,0%