

İŐ YATIRIM ORTAKLIĞI
ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2015 Tarihinde
Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Faaliyet Raporu

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2015 – 31.03.2015 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

ŞİRKETİN ÜNVANI	:	İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
MERKEZİ	:	İstanbul
KURULUŞ TARİHİ	:	16/08/1995
FAALİYETİ	:	Portföy İşletmeciliği
TİCARET SİCİL NO	:	367835
ADRESİ	:	Büyükdere Cad. İş Kuleleri Kule 1 Kat:5 Levent/İstanbul
TELEFON - FAKS	:	212/ 284 17 10 - 212/ 284 16 70
İNTERNET SİTESİ	:	www.isyatort.com.tr
RAPORUN DÖNEMİ	:	01.01.2015 – 31.03.2015
ÇIKARILMIŞ SERMAYESİ	:	160.599.284 TL
KAYITLI SERMAYESİ	:	300.000.000 TL

I. ORTAKLIK YAPISI

Şirketin 31.03.2015 tarihi itibariyle ortaklık yapısı aşağıda yer almaktadır.

Ortaklar	Grubu	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ	A	2.347.411	1,46
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ	B	44.106.690	27,47
T.Sinai Kalkınma Bankası AŞ	B	2.757.169	1,72
Yatırım Finansman Menkul Değerler AŞ	A	1.185.072	0,73
Yatırım Finansman Menkul Değerler AŞ	B	618.429	0,39
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	A	592.536	0,37
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	B	574.662	0,36
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	B	278.394	0,17
Diğer	B	108.138.921	67,33
Toplam		160.599.284	100,00

Şirket sermayesi her biri 1 (bir) Kuruş nominal değerinde 16.059.928.400 adet hisseye ayrılmış olup, hisselerin 4.125.019 TL'sı (A) Grubu, 156.474.265 TL'sı (B) Grubu'dur. Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde (A) Grubu hisselerin her biri 1.000.000 (Birmilyon) adet oy hakkına, (B) Grubu hisselerinin her biri 1 (Bir) adet oy hakkına sahiptir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2015 – 31.03.2015 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

II. YÖNETİM KURULU :

Yönetim Kurulu üyeleri 20 Mart 2015 tarihli olağan genel kurul toplantısında bir sonraki olağan genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir, Şirketimizde icra görevleri bulunmamaktadır.

Özgür Temel	: Başkan
Ufuk Ümit Onbaşı	: Başkan Vekili
Volkan Kublay	: Üye
Serkan Uğraş Kaygalak (*)	: Üye
Serhat Gürleyen	: Üye
Abdullah Akyüz	: Üye (Bağımsız)
İbrahim Kurban	: Üye (Bağımsız)

(*) Sn.Serkan Uğraş Kaygalak Yönetim Kurulu Üyeliğinden 15.04.2015 tarihinde istifa ederek ayrılmış olup, yerine yapılacak ilk Genel Kurulun onayına sunulmak üzere Sn. Mehmet Rasgelener'in seçilmesine karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu üyelerimizin özgeçmişleri ve yürüttükleri görevlere ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

ÖZGÜR TEMEL BAŞKAN

University of Birmingham Business School'dan mezun olan Temel, 1994 yılında T.İş Bankası A.Ş.'de göreve başlamıştır. 1995 - 2003 yılları arasında Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda Müfettiş olarak, 2003 - 2008 yılları arasında sırasıyla Sermaye Piyasaları Bölümü, İzmir Şubesi ve Ege Kurumsal Şubesinde Müdür Yardımcısı olarak görev yapmıştır. Sermaye Piyasaları Bölümü'ne 2008 yılında Birim Müdürü olarak atanmış, 2013 yılında Bölüm Müdürlüğüne yükselmiştir. Şirketimize 02.12.2013 tarihinde Yönetim Kurulu Başkanı olarak seçilen Özgür Temel'in bazı grup şirketlerinde yönetim kurulu üyeliği görevleri de bulunmaktadır.

UFUK ÜMİT ONBAŞI BAŞKAN VEKİLİ

İstanbul Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İngilizce İktisat bölümünden mezun olan Onbaşı, 1991 - 1994 yılları arasında T. İş Bankası A.Ş. Sermaye Piyasaları Bölümünde, 1994 - 1998 yılları arasında Körfezbank A.Ş. Hazine Müdürlüğünde, 1998 - 2000 yılları arasında Bank Kapital A.Ş. Hazine Müdürlüğünde Müdür Yardımcısı, 2000 yılında ise Müdür ve Grup Müdürü olarak görev yapmıştır. 2000 yılında İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yurtiçi Piyasalar Müdürlüğünde Müdür olarak göreve başlayan Onbaşı, 2003 yılından itibaren aynı kurumda Genel Müdür Yardımcısı olarak görevini sürdürmektedir. 02.04.2011 tarihinden itibaren Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevini yürütmektedir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2015 – 31.03.2015 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

VOLKAN KUBLAY

ÜYE

Marmara Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İngilizce İktisat bölümünden mezun olan Kublay, 2000 yılında T.İş Bankası A.Ş.'de Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. 2000 - 2008 yılları arasında görevini Müfettiş olarak sürdürmüştür, 2008 yılında İştirakler Bölümüne Müdür Yardımcısı olarak atanmış, 2012 yılında da aynı bölümde Birim Müdürlüğüne yükselmiştir. 24.08.2012 tarihinden itibaren Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyesi olan Kublay'ın diğer bazı grup şirketlerinde yönetim kurulu üyeliği görevleri de bulunmaktadır.

SERKAN UĞRAŞ KAYGALAK

ÜYE

ODTÜ İktisadi İdari Bilimler Fakültesi İşletme bölümünden mezun olan Kaygalak, 1997 yılında T. İş Bankası A.Ş.'de Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. 2006 - 2008 yılları arasında Fon Yönetimi Bölümü'nde Müdür Yardımcısı, 2008 - 2010 yılları arasında Tarsus Şube Müdürü, 2010 - 2013 yılları arasında ise Teftiş Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev yapmış, 29.04.2013 tarihinde Kartlı Ödeme Sistemleri Bölümüne Müdür olarak atanmıştır. Şirketimize 02.12.2013 tarihinde Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilmiştir.

SERHAT GÜRLEYEN

ÜYE

Boğaziçi Üniversitesi Ekonomi bölümünden mezun olan Gürleyen, 1995-1998 yılları arasında TEB Ekonomi Araştırmaları A.Ş.'de, 1998-2002 yılları arasında TEB Yatırım A.Ş.'de, 2002 - 2007 yılları arasında İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Araştırma Müdürü görevlerinde bulunmuştur. Halen aynı kurumda Direktör unvanı ile görevini sürdürmekte olup, 28.03.2005 tarihinden itibaren Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeliği görevini de yürütmektedir.

ABDULLAH AKYÜZ

BAĞIMSIZ ÜYE

Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İktisat ve Maliye bölümünden mezun olan Akyüz, yüksek lisansını California Üniversitesi'nde tamamlamıştır. Eğitiminin ardından 1983 yılında Sermaye Piyasası Kurulu'nda Araştırmacı olarak göreve başlayan, İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nda Müdür olarak görev alan Akyüz, 1995 - 1998 yılları arasında İMKB Takas ve Saklama Bankası'nda (Takasbank) Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev almıştır. 1994 - 1998 yılları arasında İMKB'de Başkan Yardımcılığı, 1999 - 2011 yılları arasında Türk Sanayicileri ve İşadamları Derneği ABD temsilciliği görevlerinde bulunmuş olan Akyüz, 01.11.2011 tarihinden itibaren İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de, 02.04.2012 tarihinden itibaren Şirketimizde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2015 – 31.03.2015 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İBRAHİM KURBAN
BAĞIMSIZ ÜYE

Orta Doğu Teknik Üniversitesi Siyaset Bilimi ve Kamu Yönetimi Bölümünden 1982 yılında mezun olan Kurban, aynı yıl Uzman Yardımcısı olarak göreve başladığı Sermaye Piyasası Kurulu'nda uzmanlık ve baş uzmanlık kariyerini takiben, 1995 - 1999 yılları arasında Denetleme Dairesi Başkanlığı ve İstanbul Temsilciliği, 1999 yılında Muhasebe Standartları Başkanlığı görevlerini yürütmüştür. 1999 - 2008 yılları arasında ise İMKB Gözetim ve Teftiş Kurulu Başkanı, 2008 - 2012 yılları arasında İMKB Birinci Başkan Yardımcısı ve 2012 - 2014 yılları arasında Borsa İstanbul A.Ş.'de Başkan Danışmanı olarak görev yapmıştır. Ayrıca 2001 - 2010 yılları arasında farklı dönemlerde Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ile Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerinde bulunmuştur.

DÖNEM İÇİNDE GÖREV ALAN YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

Prof.Dr.Kamil Yılmaz : Yönetim Kurulu Üyesi (01.01.2015 – 20.03.2015)

KOMİTELER :

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE

İbrahim Kurban : Başkan
Abdullah Akyüz : Üye

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

İbrahim Kurban : Başkan
Volkan Kublay : Üye
F.Nilüfer Başarır Kutlutürk (*) : Üye

(*) Yatırımcı ilişkilerinden sorumlu yönetici

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ

Abdullah Akyüz : Başkan
Volkan Kublay : Üye

ÜST YÖNETİM

Yeşim Tükenmez : Genel Müdür

31 Mart 2015 tarihi itibariyle Şirketin personel sayısı : 6

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2015 – 31.03.2015 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

III. GENEL EKONOMİK DURUM

Düşük petrol fiyatları ve yüksek küresel likiditenin etkisiyle yıla güçlü bir başlangıç yapan Türkiye piyasaları, Şubat ayının ilk haftasında para politikasına yönelik belirsizliklerin artması paralelinde satış yönlü seyir izlemiştir. Petrol piyasasındaki tepki alımları ve ABD dolarının son 11 yılın zirvesine yaklaşması Türkiye piyasalarındaki satışı beslemiş, BIST 100 Endeksi dönemi % 5,7 oranında azalış ile 80.846 puandan kapatmıştır. 2 yıllık gösterge DİBS faizi dönem sonunda % 8,7 civarında seyretmiş, enflasyon oranları 1 Ocak – 31 Mart 2015 dönemi itibariyle ÜFE’de % 2,60 (yıllık % 3,41), TÜFE’de ise % 3,03 (yıllık % 7,61) olarak gerçekleşmiştir.

IV. SEKTÖRDEKİ DURUM

Menkul kıymet yatırım ortaklıkları, sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenlerden oluşan karma portföyü işletmek üzere anonim ortaklık şeklinde ve kayıtlı sermaye esasına göre kurulan sermaye piyasası kurumlarıdır.

Menkul kıymet yatırım ortaklıklarının 27 Mart 2015 tarihi itibariyle toplam net aktif değerleri 438,5 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

V. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FİNANSAL DURUMU

Şirket portföyü, Yönetim Kurulunca belirlenen performans karşılaştırma ölçütü ve yatırım stratejisi çerçevesinde İş Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından riskin dağıtılması ilkesi doğrultusunda profesyonel olarak yönetilmektedir. İlgili dönem içinde portföyün ortalama dağılımı; % 14,8 oranında hisse, % 82 oranında borçlanma senetleri, % 3,2 oranında ters repo, para piyasası işlemleri, Viob nakit teminat hesabı ve vadeli mevduat şeklinde gerçekleşmiştir. 31 Mart 2015 itibariyle 231.288.561.- TL tutarındaki Şirket net aktif değerinin sektör içindeki payı % 52,7’dir.

Şirket portföyünde 31 Mart 2015 itibariyle % 2,56 oranında kısa pozisyon Endeks Vadeli İşlem Sözleşmesi bulunmaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2015 – 31.03.2015 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.01.2015 – 31.03.2015 döneminde geçerli olan performans karşılaştırma ölçütü ile yatırım stratejisi ;

Performans Karşılaştırma Ölçütü :

(BİST 30 ENDEKS GETİRİSİ) % 10 + (KYD TÜM DİBS ENDEKS GETİRİSİ) % 40 + (KYD SABİT ÖST ENDEKS GETİRİSİ) % 20 + (KYD DEĞİŞKEN ÖST ENDEKS GETİRİSİ) % 20 + (KYD O/N BRÜT REPO ENDEKS GETİRİSİ) % 10

Yatırım Stratejisi :

% 0 - % 30 hisse senetleri
% 30 - % 60 devlet iç borçlanma senetleri
% 20 - % 50 özel sektör borçlanma araçları
% 0 - % 30 ters repo

31 Mart 2015 tarihi itibariyle gerçekleştirilen işlem hacimleri ve net kârlar;

	İşlem Hacmi (TL)	Net Kar/(Zarar) (TL)
Hisseler	73.325.422	(820.945)
Borçlanma Senetleri	50.769.172	(317.934)

Başlıca Finansal Göstergeler ;

	31.03.2015
Aktif Büyüklüğü (TL)	231.210.914
Borç Toplamı (TL)	419.615
Ödenmiş Sermaye (TL)	160.599.284
Özvarlık Toplamı (TL)	230.791.299
Net Kar /(Zarar) (TL)	1.178.750
Hasılat (TL)	64.963.923
Piyasa Değeri (TL)	146.145.348
Borsa Kapanış Fiyatı (TL)	0,91

Şirketimizin 20 Mart 2015 tarihinde gerçekleştirilen 2014 yılına ait olağan genel kurul toplantısında alınan karar gereğince 24 Mart 2015 tarihinden itibaren çıkarılmış sermayenin % 18,7'si oranında 30.032.066 TL tutarında nakit temettü dağıtımı yapılmış, dağıtım öncesi 1,14 TL olan ağırlıklı ortalama hisse fiyatımız (ISYAT) temettü dağıtımı sonrasında 0,95 TL olarak düzeltilmiştir. Şirketimizin aktif toplamı 31 Mart 2015 itibariyle sene başına göre, ödenen temettünün etkisi arındırıldığında % 0,4 oranında büyümüştür.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2015 – 31.03.2015 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

VI. RİSKLERE İLİŞKİN DEĞERLENDİRME VE RİSK YÖNETİM SİSTEMİ :

Şirketin faaliyet konusu portföy işletmeciliğidir. Şirket, faaliyeti gereği kaynaklarının tamamını para ve sermaye piyasası araçlarına yatırmakta olduğundan önemli sayılabilecek bir piyasa riski ile karşı karşıyadır. Piyasa riski, finansal piyasadaki dalgalanmalardan kaynaklanan faiz, kur ve hisselerdeki fiyat değişmelerine bağlı olarak ortaya çıkan faiz oranı riski, hisse riski, türev araçlar ve kur riski gibi riskler nedeniyle zarar etme ihtimalidir. Şirket menkul kıymetlerini rayiç değerler ile değerleyerek portföy değişimini günlük olarak takip etmekte, oluşturulan risk yönetim sistemi gereğince portföy riskinin düzenli olarak hesaplanması ve raporlanması hususunda İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'den hizmet almaktadır. İlgili raporlar Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Yönetim Kurulu tarafından değerlendirilmekte, risk yönetim sisteminin etkin bir şekilde faaliyet göstermesine çalışılmaktadır.

VII. 01.01.2015 – 31.03.2015 DÖNEMİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER :

Olağan Genel Kurul ve Kâr Dağıtımı :

Şirketin 2014 yılı olağan genel kurul toplantısı fiziki ve elektronik ortamda 20 Mart 2015 tarihinde yapılmıştır. Toplantı duyurusunda, gündeme, toplantı tarih ve adresine ilişkin ayrıntılara, toplantıya katılımın esaslarına, vekaletname örneğine yer verilmiş, toplam oy hakları, imtiyazlı paylara ilişkin bilgileri içeren bilgilendirme dokümanı Kamuyu Aydınlatma Platformunda ve Şirketin internet sitesinde yayınlanmıştır. İmtiyazlı pay sahiplerinin tamamının hazır bulunduğu toplantıda, mevzuat çerçevesinde asgari % 25 oranındaki toplantı nisabı geçerli olmuş, katılım % 51,5 oranında gerçekleşmiştir. Toplantıya menfaat sahipleri ve medya katılım göstermemiştir.

Toplantı duyurusunun mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşması amaçlanmış, duyuru toplantı tarihinden en az 3 hafta önce Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Merkezi Kayıt Kuruluşunun elektronik genel kurul sisteminde, Şirketin internet sitesinde ve Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmek suretiyle yapılmıştır. Toplantı öncesinde finansal tablolar, faaliyet raporu, bağımsız denetim raporu, kâr dağıtım tablosu elektronik ortamda yayınlanmış ve Şirket merkezinde hazır bulundurulmuştur. Toplantı esnasında pay sahiplerince soru sorma hakkı kullanılmamış, gündeme madde eklenmesi talebinde bulunulmamış, toplantı sonrasında ise toplantı tutanağı ile hazırlanmış Merkezi Kayıt Kuruluşunun elektronik genel kurul sisteminde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Şirketin internet sitesinde kamuya duyurulmuş ayrıca Şirket merkezinde ortakların bilgilerine açık tutulmuştur.

Olağan genel kurul toplantısında, yönetim kurulu üyeleri raporun ikinci bölümünde yer aldığı şekilde belirlenmiş, Şirketin 2014 yılı dağıtılabilir kârından ve olağanüstü yedekler kaleminden karşılanmak üzere çıkarılmış sermayenin % 18,7'si oranında, 30.032.066,11 TL tutarında nakit temettü dağıtımına karar verilmiş, dağıtım 24 Mart 2015 tarihinde başlayarak 26 Mart 2015 tarihinde tamamlanmıştır.

Ayrıca 2015 yılı için bağımsız denetim şirketi olarak Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Müşavirlik A.Ş.'nin seçilmesine, Türk Ticaret Kanununun 395 ile 396. maddelerinde yazılı muameleler için Yönetim Kurulu üyelerine izin verilmesine ve 2015 yılı

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2015 – 31.03.2015 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

içinde yapılabilecek bağışların üst sınırınının 115.000 TL olarak belirlenmesine karar verilmiş, 2014 yılında hiç bağış yapılmamış olduğu ve güncellenen Bilgilendirme Politikası ortaklarımızın bilgilerine sunulmuştur.

VIII. KÂR DAĞITIM POLİTİKASI :

Yönetim Kurulumuzun 26.02.2014 tarihli toplantısında alınan karar gereğince Kâr Dağıtım Politikası aşağıdaki şekilde güncellenmiş ve 26 Mart 2014 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında onaylanmıştır. Bu çerçevede kâr dağıtım politikasının esasları aşağıda yer almaktadır.

- Ana Sözleşmenin 33. maddesi gereğince, Şirketin net dağıtılabilir dönem kârının en az % 20'sinin birinci temettü olarak nakden dağıtılması zorunludur.
- Bir önceki yıl sonu itibarıyla oluşan net aktif değerinin % 5'i veya ilgili yıla ait net dağıtılabilir kârın % 30'undan hangisi yüksek ise asgari söz konusu tutarın nakit olarak dağıtılmasının Genel Kurula teklif edilmesi kâr dağıtım politikası olarak benimsenmiştir.
- Nakit kâr payı dağıtımı, en geç kâr dağıtım kararının alındığı genel kurul toplantı tarihini izleyen ikinci ayın sonuna kadar yapılır. Kaydi pay şeklindeki kâr payı dağıtımı ise yasal izinleri takiben gerçekleştirilir.
- Pay sahipleri için genel kurul kararı ile belirlenen nakit kâr payı ödenmedikçe yönetim kurulu üyelerine, Şirket çalışanlarına kâr payı ödemesi yapılmaz.

IX. DİĞER HUSUSLAR :

- Portföy ve Net Aktif Değer Tablosu : Şirketin ilgili dönem içinde en son açıklanan ayrıntılı portföy ve net aktif değer tablosu aşağıda yer almaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2015 – 31.03.2015 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. PORTFÖY DEĞER TABLOSU		27/03/2015														
Mevki	Vade	Kıymet Tanımı	Nominal Değer	Faiz Öde me	Satın Alış Tarihi	Birim Satın Alış Fiyatı	YKGS	Günlük Birim Değer	Toplam Değer	Toplam Değer %	P.D.T. %	Toplam Değer %				
Mevki Kuponlu T İhraçları Kurum			6.815.558,05													
İHSS SEVİDİ									32.423.646,61	100,00%	14,05%	14,04%				
İhtisap			250.000,00						2.711.000,00	8,36%	1,18%	1,17%				
ITKOM			100.000,00		09/02/2015	7,15		7,01	701.000,00	2,16%	0,30%	0,30%				
TCELL			150.000,00		26/02/2015	14,18		13,40	2.010.000,00	6,20%	0,87%	0,87%				
Araç Kurumlar			0,65						0,75	0,00%	0,00%	0,00%				
İSMEN			0,65		30/07/2012	1,15		1,15	0,75	0,00%	0,00%	0,00%				
Savunma Sanayi			30.000,00						370.500,00	1,14%	0,16%	0,16%				
ASELS			30.000,00		30/09/2014	11,95		12,35	370.500,00	1,14%	0,16%	0,16%				
Gıda İçki ve Tütün			27.750,00						2.446.347,50	7,54%	1,06%	1,06%				
DOCO			7.500,00		02/09/2013	179,00		196,69	1.234.347,50	4,70%	0,66%	0,66%				
BİMİAS			20.000,00		02/10/2014	49,95		46,10	922.000,00	2,84%	0,40%	0,40%				
Kimya, Petrol, Kauçuk ve Plastik Ürünleri			306.000,00						3.630.600,00	9,28%	1,31%	1,31%				
SODA			280.000,00		05/03/2015	4,90		5,52	1.545.600,00	4,77%	0,67%	0,67%				
TUPRS			25.000,00		25/12/2014	55,30		59,40	1.485.000,00	4,58%	0,64%	0,64%				
Metal Ana Sanayi			300.000,37						1.031.250,64	3,18%	0,45%	0,45%				
EFEGL			225.000,00		11/03/2015	4,28		4,01	902.250,00	2,78%	0,39%	0,39%				
KRDMD			75.000,37		26/12/2014	2,04		1,72	129.000,64	0,40%	0,06%	0,06%				
Metal Eyalet ve Makine ve Gereç			57.500,00						1.109.125,00	3,42%	0,48%	0,48%				
FROTO			12.500,00		03/03/2015	32,89		32,75	409.375,00	1,26%	0,18%	0,18%				
TOASO			20.000,00		25/11/2014	15,90		16,30	236.000,00	0,74%	0,10%	0,10%				
ARCLK			25.000,00		03/03/2015	15,02		14,95	373.750,00	1,15%	0,16%	0,16%				
Elektrik, Gaz ve Buhar			105.000,00						1.026.950,00	3,17%	0,45%	0,45%				
ODAS			40.135,00		06/02/2015	6,34		9,03	362.419,05	1,12%	0,16%	0,16%				
ODAS			24.865,00		27/03/2015	6,34		9,03	224.530,95	0,69%	0,10%	0,10%				
ULUSE			40.000,00		21/11/2014	12,75		11,00	440.000,00	1,36%	0,19%	0,19%				
Diğer Yatım ve Onarım İşleri			50.000,00						256.600,00	0,79%	0,11%	0,11%				
ENKAİ			50.000,00		05/12/2014	5,27		5,13	256.600,00	0,79%	0,11%	0,11%				
Perakende Ticaret			20.000,33						415.006,85	1,28%	0,18%	0,18%				
MGROS			20.000,33		01/11/2013	22,70		20,75	415.006,85	1,28%	0,18%	0,18%				
Ulaştırma ve Depolama			125.000,54						1.152.854,66	3,56%	0,50%	0,50%				
PGSUS			5.000,00		25/12/2014	33,10		23,45	117.250,00	0,36%	0,05%	0,05%				
THYAO			120.000,54		25/12/2014	9,63		8,63	1.035.604,66	3,19%	0,45%	0,45%				
Bankalar			1.169.006,23						6.905.798,50	21,47%	3,86%	3,86%				
ISATR			6,00		20/10/2014	15.355,00		16.450,00	98.700,00	0,30%	0,04%	0,04%				
HALKB			75.000,00		11/03/2015	14,69		12,90	967.500,00	2,98%	0,42%	0,42%				
GARAN			325.000,00		24/03/2015	9,03		8,57	2.785.250,00	8,59%	1,21%	1,21%				
TSKB			100.000,26		09/02/2015	1,99		1,97	197.600,70	0,61%	0,09%	0,09%				
YKBNK			85.000,21		05/03/2015	4,98		4,11	340.550,86	1,08%	0,15%	0,15%				
AKBNK			574.999,66		27/03/2015	8,24		7,84	4.507.997,33	13,90%	1,95%	1,95%				
Finansal Kiralama ve Factoring			2.100.000,00						2.016.000,00	6,22%	0,87%	0,87%				
İSFEN			2.100.000,00		06/03/2015	0,96		0,96	2.016.000,00	6,22%	0,87%	0,87%				
Holding ve Yatırım Şirketleri			1.884.999,93						6.799.700,22	20,88%	2,93%	2,93%				
KCOGL			150.000,00		16/03/2015	11,47		11,80	1.180.000,00	3,64%	0,51%	0,51%				
İSGSY			1.504.999,50		03/04/2012	2,20		1,94	2.919.699,13	9,00%	1,27%	1,26%				
TAVHL			35.000,00		20/02/2015	19,15		21,20	742.000,00	2,29%	0,32%	0,32%				
SİSE			30.000,380		20/11/2014	3,61		3,13	93.901,19	0,29%	0,04%	0,04%				
SABOL			175.000,000		26/02/2015	10,00		9,34	1.654.500,00	5,04%	0,71%	0,71%				
TKFEN			40.000,00		05/03/2015	5,78		4,74	189.600,00	0,58%	0,08%	0,08%				
Gayri Menkul Yatırım Ortaklığı			400.000,00						1.192.000,00	3,68%	0,52%	0,52%				
EKGYO			400.000,00		26/12/2014	2,77		2,98	1.192.000,00	3,68%	0,52%	0,52%				
İDİ BORÇLANMA ARAÇLARI			186.210.000,00						189.275.974,37	100,00%	82,04%	81,97%				
Devlet Tahvil			7/10/2015 TRT071015T12	2.000.000,00	2	09/02/2015	102,26918	194	103,650	2.072.991,40	1,10%	0,00%	0,00%			
Devlet Tahvil			18/11/2015 TRT181115T18	5.000.000,00	0	23/10/2014	92,94800	236	94,626	4.731.313,50	2,50%	2,05%	2,05%			
Devlet Tahvil			16/12/2015 TRT161215T19	3.500.000,00	0	13/01/2015	92,92410	264	94,065	3.292.280,60	1,74%	1,43%	1,43%			
Devlet Tahvil			27/01/2016 TRT270116T18	7.000.000,00	2	19/02/2015	103,94546	306	101,594	7.111.556,20	3,76%	3,08%	3,08%			
Devlet Tahvil			24/02/2016 TRT240216T10	6.000.000,00	2	24/10/2014	106,10400	334	102,522	6.151.923,00	3,25%	2,67%	2,66%			
Devlet Tahvil			15/07/2016 TRT150716T18	7.000.000,00	2	15/01/2015	103,24572	474	101,167	7.091.710,50	3,74%	3,07%	3,07%			
Devlet Tahvil			16/11/2016 TRT161116T19	2.000.000,00	2	02/01/2015	101,49121	600	102,554	2.047.088,40	1,08%	0,89%	0,89%			
Devlet Tahvil			08/03/2017 TRT080317T18	6.000.000,00	2	19/09/2013	104,76900	712	101,328	6.079.689,60	3,21%	2,64%	2,63%			
Devlet Tahvil			14/02/2018 TRT140218T10	7.000.000,00	2	23/05/2015	98,02700	1055	95,565	6.689,248,80	3,53%	2,90%	2,90%			
Devlet Tahvil			20/06/2018 TRT200618T18	2.000.000,00	2	15/01/2014	101,46000	1181	101,989	2.039,789,20	1,08%	0,88%	0,88%			
Devlet Tahvil			14/11/2018 TRT141118T19	7.000.000,00	2	12/02/2015	104,22458	1328	104,812	6.388,145,20	3,32%	2,73%	2,72%			
Devlet Tahvil			08/03/2022 TRT080322T10	1.000.000,00	2	29/09/2014	111,30000	1461	112,540	1.133,999,00	0,59%	0,49%	0,49%			
Devlet Tahvil			10/07/2019 TRT100719T18	5.100.000,00	2	09/02/2015	105,71485	1566	102,337	5.219,193,12	2,76%	2,26%	2,26%			
Devlet Tahvil			14/02/2020 TRT140220T16	2.800.000,00	2	25/07/2014	115,04400	1755	110,744	3.100,824,16	1,64%	1,34%	1,34%			
Devlet Tahvil			12/01/2022 TRT120122T17	5.200.000,00	2	23/05/2013	112,30200	2483	107,374	5.583,458,92	2,95%	2,42%	2,42%			
Devlet Tahvil			14/09/2022 TRT140922T17	5.000.000,00	2	23/05/2013	105,33800	2728	100,403	5.020,157,50	2,65%	2,18%	2,17%			
Devlet Tahvil			08/03/2022 TRT080322T10	5.000.000,00	2	23/01/2015	97,67439	2903	92,655	4.632,727,60	2,45%	2,01%	2,01%			
Devlet Tahvil			27/09/2023 TRT270923T11	6.000.000,00	2	11/02/2015	107,81686	3106	106,539	6.392,502,20	3,38%	2,77%	2,77%			
Devlet Tahvil			20/03/2024 TRT200324T13	6.000.000,00	2	12/11/2014	118,70000	3281	117,378	7.042,681,80	3,72%	3,05%	3,05%			
Toplam Devlet Tahvili			89.600.000,00						91.701,404,80	48,45%	39,75%	39,71%				
Özel Sektör Tahvil			AK FİNANSAL KIR.	21/08/2015 TRSAKFK1519	2.600.000,00	4	20/06/2014	100,35100	147	100,992	2.625,779,78	1,39%	1,14%	1,14%		
Özel Sektör Tahvil			AKTIF BANK	19/08/2015 TRAKTYB1519	4.500.000,00	0</										