

ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

FAALİYET RAPORU

01 OCAK 2026 – 31 MART 2026



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

Ara Dönem Faaliyet Raporu Uygunluğu Hakkında Sınırlı Denetim Raporu

ICBC Turkey Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

ICBC Turkey Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem faaliyet raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 31 Mart 2026 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "*Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi*"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.



30 Aralık 2022 tarihli 2022/74 seri numaralı, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanununda ve bu Kanun'a dayanılarak çıkarılan yönetmelikte yer alan sektör şirketlerine yönelik yeniden değerlemeye tabi tutarlara göre, 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla ICBC Turkey Portföy Yönetimi A.Ş.'nin asgari özsermaye tutarı sahip olması gereken asgari öz sermaye tutarının altında kalmaktadır. SPK'nın "sermaye yeterliliğine ilişkin yükümlülüklerle" uyum sağlanabilmesi amacıyla ve gerekli sermaye artırımı onay sürecinin, ana hissedar tarafından belirlenen süre içerisinde tamamlanamaması nedeniyle, Şirket fonların devri ve faaliyetlerinin geçici süreyle durdurulması için SPK'ya başvuruda bulunmuştur. Finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi raporunda yer alan Dipnot 2.1.7 "İşletmenin Sürekliliği" ve Dipnot 22 "Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi Sermaye Riski Yönetimi ve Sermaye Yeterliliği Gereklilikleri"nde detaylı olarak açıklanan diğer hususlarla birlikte değerlendirildiğinde Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek önemli bir belirsizliğin mevcut olduğunu göstermektedir. Bu husus tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

Ebru Koçak, SMMM

Sorumlu Denetçi

30 Nisan 2026

İstanbul, Türkiye

GENEL BİLGİLER

Merkez Adres : Abdülhak Hamit Cad. No:25 34437 Beyoğlu/İstanbul
Merkez Telefonu : 0212 329 31 50
Merkez Faks : 0212 235 51 04
Web adresi : www.icbcportfoy.com.tr
E-mail : info@icbcportfoy.com.tr
Ticaret Sicil Müd./No.: İstanbul Tic. Sicil Müd. 971644-0
Vergi Dairesi : Beyoğlu Vergi Dairesi
Vergi No : 8360452428
Mersis No : 0836 0452 4280 0013

A. ŞİRKETİN SERMAYE, ORTAKLIK VE ORGANİZASYON YAPISI

ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Eski Unvanı: Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.) iştiraki olan Tekstil Portföy Yönetimi A.Ş., 21.04.2015 tarihinde İstanbul'da kurulmuş olup, unvanı 07.09.2015 tarihinde ICBC Turkey Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değişmiştir.

Şirketin ödenmiş sermayesi 17.02.2023 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Kararına istinaden 351.826 TL'si "Geçmiş Yıllar Karları" hesabındaki fondan, 1.148.174 TL'si ise nakten olmak üzere toplam 1.500.000 TL arttırılarak 10.000.000 TL'ye çıkarılmış olup 24.02.2023 tarih 10777 sayılı TTSG'de tescil ve ilan edilmiştir. Sermaye Piyasası faaliyetleri SPK izin ve denetimine tabidir.

Şirketimizin Ortaklık Yapısı aşağıdaki gibidir:

	Oran %	Tutar
ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100,00	10.000.000,00 TL
(Eski Unvanı: Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.)		
Toplam :	100,00	10.000.000,00 TL

B. ŞİRKETİN YÖNETİM KURULU, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLER

1. Şirketin Yönetim Organı

Şirket Yönetim Kurulu 3 kişiden oluşmaktadır;

Adı Soyadı	Görevi	İmza Yetkisi	Başlangıç - Bitiş Tarihi
Oraj ÖZEL	Yönetim Kurulu Başkanı	A	31.03.2026 - 31.03.2027
Hakan BOZYİĞİT	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	A	31.03.2026 - 31.03.2027
Sinan HACIOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	A	31.03.2026- 31.03.2027

2. Şirketin Üst Yönetimi:

Adı Soyadı	Görevi	İmza Yetkisi	Başlama Tarihi	Mesleki Tecrübe
Z.Funda KAYA	Genel Müdür Vekili	A	01.08.2024	20 Yıl

3. Dönem İçerisinde Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticilerde Meydana Gelen Değişiklikler:

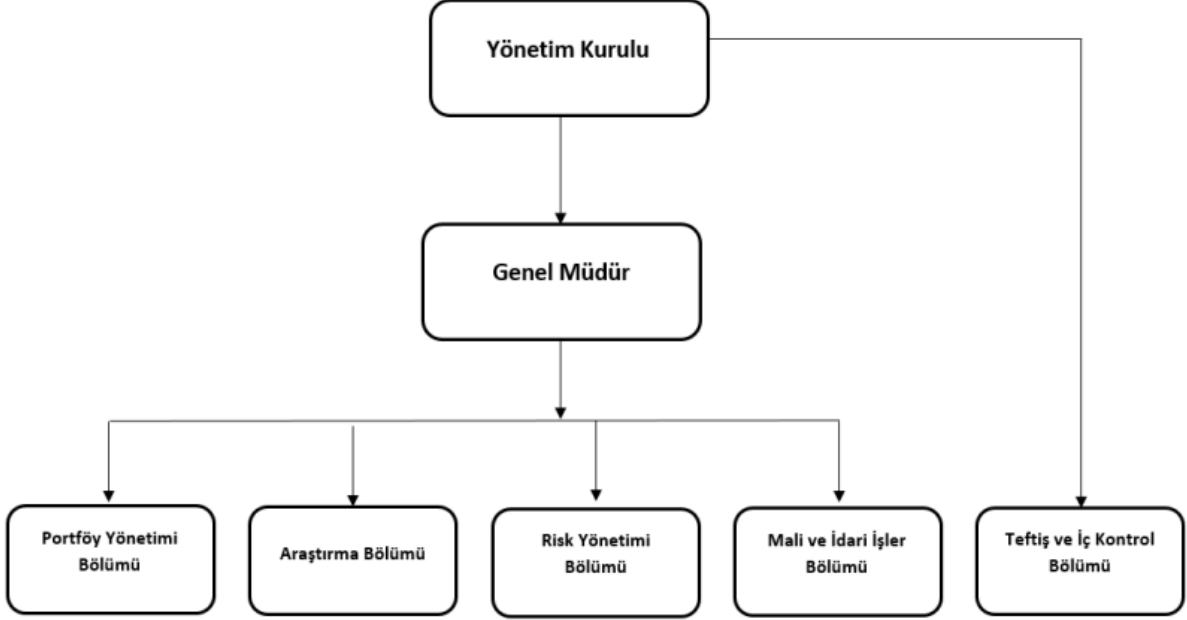
- 30.01.2026 tarihi itibarıyla İbrahim Alper Koç'un Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeliğinden ayrılmasıyla boşalan Yönetim Kurulu Üyeliğine, 31.03.2026 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında, 31.03.2027 tarihine kadar görev yapmak üzere Sinan Hacıoğlu seçilmiştir.
- 30.03.2026 tarihinde Zeliha Funda Kaya Genel Müdür Vekili olarak atanmıştır.

4. Personel İle İlgili Bilgiler:

31.03.2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in personel sayısı 3'tür. Personele ücret ve benzeri ödemeler dışında özel sağlık sigortası, ulaşım ve yemek yardımı sağlanmaktadır.

Ünvan	Kişi Sayısı
Genel Müdür Vekili	1
Yönetmen	1
Uzman Yardımcısı	1

5. Organizasyon Şeması:



6. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

31.03.2026 itibariyle Şirket'in Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleriyle, Üst Düzey Yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 2.197.223-TL'dir.

C. ŞİRKET'İN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Bulunmamaktadır.

D. ŞİRKET FAALİYETLERİ

a. Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

Şirket, Mart sonu itibarıyla, likidite yönetimi kapsamında, finansal varlıklarının bir kısmını portföy yönetimini gerçekleştirdiği yatırım fonlarında değerlendirmiştir.

b. Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

c. Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

d. Hesap dönemi içinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

Bulunmamaktadır.

e. Şirket aleyhine açılan ve Şirket'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ile olası sonuçları hakkında bilgiler:

Şirketin mali durumunu önemli ölçüde etkileyebilecek bir dava bulunmamaktadır.

f. Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı üyeleri hakkında uygulanan idari ve adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Bulunmamaktadır.

g. Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşamadığı, Genel Kurul kararlarının yerine getirilip getirilemediği, hedeflere ulaşamamışsa veya kararlar yerine getirilememişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Genel Kurul kararları yerine getirilmiştir.

h. Yıl içerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmışsa; toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dahil olmak üzere Olağanüstü Genel Kurul'a ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

i. Şirket'in yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

j. Şirket'in faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgiler:

- Sermaye piyasalarında kurumsal ve bireysel portföylere portföy yönetimi hizmeti vermek amacıyla 2015 yılında kurulan ICBC Turkey Portföy Yönetimi A.Ş., %100 ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş. iştirakidir.
- 31.03.2026 tarihi itibarıyla ICBC Turkey Portföy Yönetimi A.Ş. 10 adet yatırım fonu yönetmektedir. Yönetilen yatırım fonu varlığının toplam büyüklüğü 2.451.099.731 TL'dir.
- ICBC Turkey Portföy Yönetimi A.Ş. 31.03.2026 tarihi itibarıyla portföy yönetimi sektöründen %0,01906 pay almıştır.
- 2026 Yılı Finansal Tablolar Denetimi için KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile sözleşme imzalanmıştır.

E. FİNANSAL DURUM

BİLANÇO

Varlıklar	Dipnotlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş 31 Mart 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
Dönen Varlıklar		11.378.310	12.927.940
Nakit ve Nakit Benzerleri	3, 22, 23	610.029	249.614
Finansal Yatırımlar	4	5.104.726	8.236.232
Ticari Alacaklar	5, 17, 23	3.123.278	3.663.857
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5, 17, 23	3.123.278	3.663.857
Peşin Ödenmiş Giderler	8	1.877.091	115.703
Diğer Alacaklar	12	663.186	662.534
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	12	663.186	662.534
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		-	-
Duran Varlıklar		176.241	557.042
Maddi Duran Varlıklar	6	103.992	128.147
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	18	72.249	428.895
Toplam Varlıklar		11.554.551	13.484.982

Kaynaklar	Dipnotlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş 31 Mart 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.637.423	2.944.490
Ticari Borçlar	5, 23	1.798.099	1.095.364
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	5	908.964	970.333
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	5	889.135	125.031
Kısa Vadeli Karşılıklar	9	87.500	649.360
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	9	87.500	649.360
Diğer Borçlar	10, 23	751.824	1.199.766
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</i>	10, 23	751.824	1.199.766
Uzun Vadeli Yükümlülükler		81.458	891.883
Uzun Vadeli Karşılıklar	9	81.458	891.883
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	9	81.458	891.883
Özkaynaklar		8.835.670	9.648.609
Ödenmiş Sermaye	11	10.000.000	10.000.000
Sermaye Düzeltmeleri Olumlu Farkları	11	78.878.062	78.878.062
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		355.027	355.027
<i>-Emeklilik Planlarına İlişkin Aktüeryal Kayıp</i>		355.027	355.027
Kardan Kısıtlanmış Yedekler		233.359	233.359
Geçmiş Yıllar Zararları		(79.817.839)	(75.636.091)
Net Dönem Zararı		(812.939)	(4.181.748)
Toplam Kaynaklar		11.554.551	13.484.982

GELİR TABLOSU

	Dipnotlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Mart 2026	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Mart 2025
Kar veya Zarar Kısım			
Hasılat	13	7.291.783	8.286.409
Brüt Kar/(Zarar)		7.291.783	8.286.409
Genel Yönetim Giderleri	14	(5.711.949)	(9.669.160)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	226.724	764.434
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	16	(666.293)	(328.455)
Parasal Kayıp/Kazanç	19	(1.596.558)	(1.416.386)
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)		(456.293)	(2.363.158)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Geliri/(Gideri)		(456.293)	(2.363.158)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		(356.646)	69.266
- Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	18	(356.646)	69.266
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı		(812.939)	(2.293.892)
Diğer Kapsamlı Gelirler		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/(Gideri)		-	-
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		(812.939)	(2.293.892)