

**Phillip Portföy
Yönetimi A.Ş.**

PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2026 – 30.06.2026 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU



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

Phillip Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Phillip Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem 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 14 Ağustos 2026 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem 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 finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem 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 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.



Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem 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

Alper Güvenç, SMMM
Sorumlu Denetçi

14 Ağustos 2026
İstanbul, Türkiye

I. GENEL BİLGİLER

Raporun Dönemi

01.01.2026 – 30.06.2026

Şirkete İlişkin Genel Bilgiler

Ticaret Unvanı	Phillip Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Ticaret Sicil No	271920-5
Mersis No	0729106614700001
Merkez Adresi	Esentepe Mah. Harman 1 Sok. Nida Kule Levent İş Merkezi No:7-9/42 Şişli / İSTANBUL
Telefon	0212 239 11 00
Faks	0212 233 69 29
Web Sitesi	www.phillipportfoy.com.tr

Şirketin Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapısı

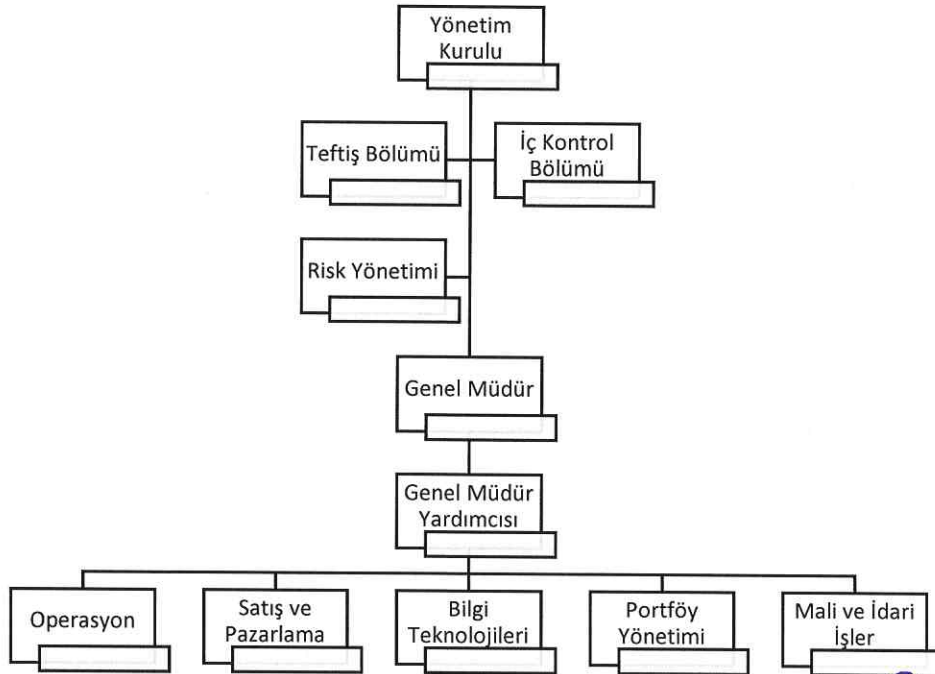
Çıkarılmış Sermayesi: 120.000.000 – TL

Ortaklık Yapısı

Şirketin ortakları ile ortaklık paylarına ilişkin bilgiler ise aşağıdaki gibidir:

Ortak	Sermaye Miktarı (TL)	Pay Adedi	Pay Oranı (%)
PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş.	120.000.000	120.000.000	100
Toplam	120.000.000	120.000.000	100

Organizasyon Yapısı:



[Handwritten signature]

İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Yoktur.

Şirketin Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticileri ve Personel Sayısı İle İlgili Bilgiler

Yönetim Kurulu Üyeleri:

Ad- Soyadı	Görevi	Görev Süresi	Yetkisi
Bora PARTAL	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	23.08.2024-23.08.2027	Müştereken Yetkilidir.
Zeynep Didem ÇANKAYA URAL	Yönetim Kurulu Üyesi	23.08.2024-23.08.2027	Müştereken Yetkilidir.
Ramazan Ercan GÖÇMEN	Yönetim Kurulu Üyesi	23.08.2024-23.08.2027	Müştereken Yetkilidir.
Lim Wen Sheong Linus	Yönetim Kurulu Üyesi	24.02.2026-21.08.2027	Müştereken Yetkilidir.
Chuah Lai Hock	Yönetim Kurulu Üyesi	02.06.2026-21.08.2027	Müştereken Yetkilidir.

02.06.2026 tarih, 2026/27 sayılı Yönetim Kurulu Kararıyla Chuah Lai Hock'ın Yönetim Kurulu Üyesi olarak göreve başlamasına, Özsev KANIBELLİ ADLIĞ'ın Yönetim Kurulu Üyeliğinden istifasının kabul edilmesine karar verilmiştir.

29.06.2026 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında şirketin çıkarılmış sermayesinin 120.000.000,- TL'den nakden 75.000.000,- TL artırılarak 195.000.000,- TL'ye çıkarılması onaylanmıştır.

23.06.2026 tarih, 2026/40 sayılı Yönetim Kurulu kararıyla, Yönetim Kurulu görev dağılımı yapılmış ve Lim Wen Sheong Linus'un Yönetim Kurulu Başkasına seçilmesine karar verilmiştir.

Personel Sayısı: Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 23'dür.

Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organı Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler

Yoktur.

2. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları 01.01.2026 – 30.06.2026 döneminde üst yönetime sağlanan mali menfaatlerle ilgili bilgiler Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'ta ilân edilen finansal tablolar ve dipnotlarında yer almaktadır.

3. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirket'in Araştırma Birimi dünyada ve Türkiye'deki ekonomik ve finansal gelişmeleri takip etmektedir.

Kurulun, III-55.1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"nde (Tebliğ) değişiklik yapılan III-55.1.d sayılı Tebliği çerçevesinde; Ağustos 2023'den itibaren araştırma hizmetleri bünyesinde oluşturulan Araştırma Birimi tarafından yapılmaktadır.

4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") 19 Ekim 2020 tarihinde İstanbul'da kuruldu. Şirketin ana faaliyet konusu yatırım fonların kurulması ve yönetimidir. Şirket ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28.03.2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının, kurumsal ve bireysel yatırımcıların portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır. Şirket, Kuruldan yetki belgesi almak koşuluyla portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetinde bulunabilir.

Şirket'in, 28.04.2021 tarihli "Portföy Yöneticiliği Faaliyet Yetki Belgesi" bulunmaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri III No:55.1 "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25 Haziran 2021 tarihli ve E-12233903-305.01.01-7830 sayılı izin yazısı Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu kuruluşuna izin verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 06 Ağustos 2021 tarihli ve E-12233903-305.01.01-9488 sayılı izin yazısı Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu kuruluşuna izin verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 31 Aralık 2021 tarihli ve E-12233903-305.01.01-15203 sayılı izin yazısı ile Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon kuruluşuna izin verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25 Ağustos 2023 tarihli ve E-12233903-305.01.01-41340 sayılı izin yazısı ile Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Sepeti Şemsiye Fonu kuruluşuna izin verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 9 Aralık 2025 tarihli ve E-12233903-305.01.01-82402 sayılı izin yazısı ile Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu kuruluşuna izin verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25 Şubat 2025 tarihli ve E-12233903-305.01.01-68355 sayılı izin yazısı ile Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Kıymetli Madenler Şemsiye Fonu kuruluşuna izin verilmiştir.

Raporlama dönemi içinde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 06 Mayıs 2026 tarihli ve E 12233903 305.01.01.90694 sayılı izni ile Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı Phillip Portföy İkinci Serbest Fon aynı şemsiye fona bağlı Phillip Portföy Sürdürülebilirlik Serbest Özel Fon'a dönüştürülmüştür.

Şirketin 30 Haziran 2026 tarih itibarıyla kurucusu ve yöneticisi olduğu 11 adet menkul kıymet yatırım fonu, sadece yöneticisi olduğu 4 adet emeklilik yatırım fonu bulunmaktadır. Bireysel portföy yönetimi müşteri sayısı 4'dür. Toplam portföy büyüklüğü 15,035,862,408.74 TL'dir.

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

Yoktur.

4.b. Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü

Şirketin tüm iş ve işlemleri; yönetim stratejisi ve politikalarına uygun olarak, düzenli, verimli ve etkin bir şekilde mevzuat ve kurallar çerçevesinde yürütülmektedir.

Kurulun, III-55.1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"nde (Tebliğ) değişiklik yapılan III-55.1.d sayılı Tebliği çerçevesinde; Temmuz 2023'den itibaren Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde oluşturulan Teftiş ve İç Kontrol Birimi tarafından yapılmaktadır.



4.c. Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler

Yoktur.

4.ç. Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler

Yoktur.

4.d. Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar

Yoktur.

4.e. Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler

Yoktur.

4.f. Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar

Yoktur.

4.g. Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler

Genel kurul kararları yerine getirilmiştir.

4.ğ. Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler.

Yoktur.

4.h. Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler

Yoktur.

4.ı. Hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler

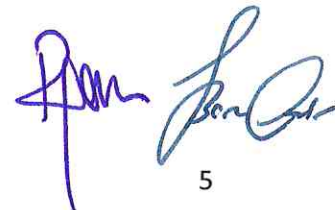
Yoktur.

4.i. (4.1) maddesinde bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği

Yoktur.

4.j. İşletmenin finansman kaynakları ve varsa çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı

Yoktur.



4.k. Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri

29.06.2026 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında şirketin çıkarılmış sermayesinin 120.000.000,- TL'den nakden 75.000.000,- TL artırılarak 195.000.000,- TL'ye çıkarılması onaylanmıştır. Buna bağlı olarak esas sözleşmede yazılı olan kayıtlı sermaye ve çıkarılmış sermaye maddeleri değiştirilmiştir.

5. FİNANSAL DURUM

5.a. Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu

	30.06.2026	31.12.2025
Dönen Varlıklar Toplamı	225.573.623,- TL	176.643.289,- TL
Duran Varlıklar Toplamı	234.425.062,- TL	185.125.764,- TL
Kısa Vadeli Yükümlülükler	11.662.881,- TL	20.254.458,- TL
Uzun Vadeli Yükümlülükler	3.305.527,- TL	3.860.399,- TL
Özkaynaklar Toplamı	219.456.654,- TL	161.010.907,- TL
Bilanço Zararı	(16.838.299) TL	(24.713.983) TL
Toplam Kaynaklar	234.425.062 TL	185.125.764 TL

5.b. Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler

Şirket menkul kıymet yatırım fonları ve emeklilik yatırım fonlarının yanı sıra bireysel portföy sözleşmesi imzalamış olan müşterilerden oluşan müşteri portföyüne sahiptir.

5.c. Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri

30.06.2026 tablolarına göre sermayesinin karşılıksız kaldığına veya borca batık olduğuna ilişkin tespit görülmedi.

5.ç. Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler

Yoktur.

5.d. Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri

Yoktur.

6.RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

6.a. Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler

Şirket bünyesinde oluşturulan risk yönetimi birimi çalışmalarını mevzuata uygun olarak yerine getirmektedir.

Kurulun, III-55.1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"nde (Tebliğ) değişiklik yapan III-55.1.d sayılı Tebliği çerçevesinde Temmuz 2023'den itibaren risk takibi ve raporlaması Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde oluşturulan Risk Yönetim Birimi tarafından yapılmaktadır.



6.b. Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler

SPK mevzuatında olabilecek değişikliklere (Yönetim ücreti oranları, toplam gider rasyoları, sermaye yeterliliği vb.) bağlı olarak Şirket bünyesinde değişiklikler yapılacaktır.

7. DİĞER HUSUSLAR

7.a. Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar.

Yoktur.

7.b. İlave bilgiler

Yoktur.

Ramazan Ercan GÖÇMEN
Yönetim Kurulu Üyesi
Genel Müdür Yardımcısı

Bora PARTAL
Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Genel Müdür

**Phillip Portföy
Yönetimi A.Ş.**
Nida Kule İş Merkezi Fıstıkdere Mah. Harman 1 Sk.
No: 7/9 Kat: 9 Şişli 34394 İstanbul - Türkiye
Zincirlikuyu YD: 729 106 61 44
Mersis No: 729106614700001