

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2026 - 30.06.2026 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU



**Shape the future
with confidence**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Yapı Kredi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Yapı Kredi Portföy Yönetimi '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 28 Temmuz 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 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 vakıf 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.

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

Fatih Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

28 Temmuz 2026
İstanbul, Türkiye

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2026 – 30.06.2026 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2026 – 30.06.2026

Ticaret unvanı : Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.

Ticaret sicili numarası : 470218-417800

Merkez Adresi : Levent Mahallesi Cömert Sokak No:1A/28 34330, Beşiktaş, İstanbul

İletişim Bilgileri

Telefon : 212 385 48 48

Faks : 212 325 01 48

İnternet Sitesi Adresi : www.yapikrediporftoy.com.tr

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a. Organizasyon yapısı:

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), 30 Ocak 2002 tarihinde Koç Portföy Yönetimi A.Ş. adı altında İstanbul'da kurulmuş olup 25 Aralık 2002'de faaliyet göstermeye başlamıştır. Şirket'in ana ortağı olan Koç Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Koç Grubu bünyesinde bulunan ve finans sektöründe faaliyet gösteren şirketlerin aynı çatı altında birleştirilmesi amacıyla 16 Mart 2001 tarihinde kurulan "Koç Finansal Hizmetler A.Ş.("KFS")" firmasının bir üyesidir. Koç Portföy Yönetimi A.Ş., 29 Aralık 2006 tarihi itibarıyla Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.'yi tüm hak ve yükümlülükleriyle beraber devralmış ve 21 Aralık 2006 tarihinde alınan Olağanüstü Genel Kurul kararı ile unvanını Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değiştirmiştir.

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK" veya "Kurul") 111-55.1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine ilişkin Esaslar Tebliği" ne uyum sağlamış olup, Sermaye Piyasası Kurulu'na 13 Mayıs 2015 tarih ve PYŞ / PY.17-YD.9/391 sayılı faaliyet yetki belgesi ile portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinde bulunmaya hak kazanmıştır. 17 Aralık 2015 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin kurucusu olduğu yatırım fonlarının Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından kurucu sıfatıyla devralmasına izin vermiştir.

Şirket'in ana faaliyet alanı, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde yatırım fonları, emeklilik fonları ve özel fonların yönetimi ile müşterisi olan firmalar, bireyler ve vakıflar için "Özel Portföy Yönetimi"("ÖPY") ve yatırım danışmanlığı hizmeti vermektir.

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır. Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (ortaklık portföyü oluşturmak) yürütmektedir.

b. Sermaye

Ödenmiş Sermayesi : 30.000.000 TL

Sermaye Düzeltme Farkı: 260.212.799

c. Ortaklık Yapısı:

Ad Soyad/Unvan	Sermaye	Pay
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	26.197.059,60	87.32%
Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.	3.794.832,84	12.65%
Temel Ticaret Ve Yatırım A.Ş..	7.661,16	0,03%
Zer Merkezi Hizmetler Ve Ticaret A.Ş.	0,12	0,00%
Koç Yapı Malzemeleri A.Ş.	0,12	0,00%
Mehmet Emin Karamahmet	446,16	0,00%
Toplam	30.000.000	100.00%
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	260.212.799	
Toplam Sermaye	290.212.799	

d. Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler:

Yoktur.

2. İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Bulunmamaktadır.

3. ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

a. Şirketin Yönetim Organı:

4 kişiden oluşan Yönetim Kurulu'dur.

Yönetim Kurulu:

Adı Soyadı	Görevi	Yetki Sınırı	Görev Başlangıç-Bitiş Tarihi
Sn. Barış Savur	Yönetim Kurulu Başkanı	Sınırsız	22.08.2022 –
Sn. Kemal Emrah Şölen	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Sınırsız	26.03.2026 –
Sn. Hazal Candan Güngör	Yönetim Kurulu Üyesi	Sınırsız	07.08.2024 –
Sn. Müge Peker	Yönetim Kurulu Üyesi	Sınırsız	27.09.2019 –

b. Şirketin Üst Yönetimi:

Adı Soyadı	Pozisyon	Başlangıç Tarihi	Mesleki Tecrübe
Müge Peker	Genel Müdür	20.01.2003	32
M. Güçlü Çolak	Genel Müdür Yardımcısı	05.02.2007	28
Murat Arkarakaş	Genel Müdür Yardımcısı	03.09.2012	28
Sezer Bayhoca	BT, Mali İşler ve Sermaye Piyasası İşlemleri Grup Müdürü	01.07.2021	13

c. Personel Sayısı:

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla şirket çalışan sayısı:74'dür.

d. Yönetim Organı Üyeleri İle Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Üst düzey yöneticiler ve yönetim kuruluna sağlanan faydaların toplamı 1 Ocak – 30 Haziran 2026 dönemi için 30.913.477 TL'dir (1 Ocak – 30 Haziran 2025: 23.706.140 TL). Üst düzey yöneticiler, Genel Müdür ve Genel Müdüre bağlı Genel Müdür Yardımcılarından oluşmaktadır.

e. Şirketin Araştırma Ve Geliştirme Çalışmaları

Şirket, dünyada ve Türkiye'deki ekonomik ve finansal gelişmeleri takip ederek yeni ürün önerileri geliştirmektedir.

4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

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

Hesap döneminde demirbaş, yazılım ve donanım yatırımları olarak toplam 4.389.613 TL'lik yatırım yapılmıştır.

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

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş., sektörde risk yönetimi fonksiyonunun ayrı bir bölüm olarak konumlandığı ilk şirkettir. Risk Yönetimi ve Mevzuata Uygunluk Bölümü şirket yönetimindeki tüm fonlar ve özel portföylerin piyasa risklerini izlemenin yanı sıra, taşınan pozisyonların yatırım komitesi kararlarına ve yasal sınırlamalara uyumunu kontrol eder. Bu üç konudaki kontroller günlük olarak gerçekleştirilir ve gereken önlemler hemen uygulanır.

İç Kontrol ve İç Denetim, riskleri belirlemek ve değerlendirmek amacıyla şirketin faaliyet ve operasyonları üzerinden sürekli kontroller yaparak şirketin genelindeki İç Kontrol Sistemi'nin etkinliğini sağlamaya çalışmaktadır. Organizasyon içerisindeki bağımsızlıkları Yönetim Kurulu'na bağlanarak sağlanmıştır. İç Kontrol ve İç Denetim, faaliyetleri sonucunda tespit ettikleri bulguları ve önemli konuları yılda dört defa Denetim Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulu'na bildirmektedir. Denetim Komitesi, Yönetim Kurulu adına iç sistemlerin etkinliğini ve yeterliliğini gözetmek, denetim faaliyetlerinin konsolide olarak sürdürülmesini sağlamakla görevli ve sorumludur. Ayrıca Kurum bünyesinde İç kontrol personeli uyum kontrolleri kapsamında şirket tarafından gerçekleştirilen faaliyetlerin Sermaye Piyasası Kurulu ve Mali Suçları Araştırma Kurulu tarafından yayınlanan yönetmeliklerde belirtilen yasal sorumluluklara uygunluğunu kontrol etmekle sorumludur.

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

Bulunmamaktadır.

4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER (Devamı)

d. Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

e. Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

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

Yoktur.

h. Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Genel Kurul kararları yerine getirilmiştir.

i. Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

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

31 Aralık 2025 itibarıyla 13.126.268 TL tutarında bağış yapılmıştır.

k. İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgiler:

30 Haziran 2026 itibarıyla serbest fonlar da dahil yatırım fonları pazarı büyüklüğü 9,2 trilyon TL'ye ulaştı. Gayrimenkul ve Girişim sermayesi fonları Haziran sonu itibarıyla toplamda 709 milyar TL büyüklüğe sahip iken Serbest fonlar toplam 5,9 trilyon TL büyüklüğe ulaştı.

Piyasa ve Yapı Kredi Portföy fonlarının dağılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Tür Bazında Dağılım*

	<u>Piyasa</u>	<u>Yapı Kredi Portföy</u>
Para Piyasası & KV Borçlanma Araçları	19,5%	14,3%
Değişken	1,6%	1,2%
Diğer Borçlanma Araçları	0,8%	1,1%
Hisse Senedi	2,6%	3,7%
Fon sepeti	1,3%	3,2%
Özel Sektör Borçlanma Araçları	0,2%	0,2%
Kıymetli Madenler	2,0%	3,7%
Serbest Fonlar	64,1%	72,3%
Katılım	4,3%	0,1%
Borsa Yatırım Fonları	3,7%	0,0%

*Kaynak: Rasyonet

30 Haziran 2026 itibarıyla, BİST-100 Endeksi yılbaşından bu yana %25,40 değer kazanırken, 2 yıllık gösterge tahvil faizi 2025 yıl sonundan 30 Haziran'a kadar 2 baz puandan fazla arttı ve 2025 kapanışında %34,3 seviyelerindeyken 30 Haziran 2026'da %36,6 seviyesine yükseldi. Aynı dönemde, TL ise döviz sepeti karşısında %6,0 oranında değer kaybetti.

Şirket, 30 Haziran 2026 itibarıyla Yatırım Fonları Piyasası'nda Serbest Fonlar da dahil olmak üzere %9,08 pazar payı ile 59 yönetici kurum arasında 5. sırada yer almaktadır.

Kaynak: Rasyonet

l. Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; 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:

Şirket'in, hakim şirket Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.ve Yapı Kredi Bankası ile yapmış olduğu hukuki işlemlerden ve Şirketler Topluluğu'na dahil olması nedeniyle uğradığı herhangi bir kayıp bulunmamaktadır. Yapılan tüm işlemler piyasa rayiçlerinde, olağan müşteri ilişkisi çerçevesinde neticelendirilmiştir

5. FİNANSAL DURUM

a. 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:

2026 Haziran sonu 30.000.000 TL ödenmiş sermaye ile faaliyetlerimizden elde etmiş olduğumuz hisse başına karımız 36,56 Kuruş (Haziran 2025: 25,81 Kuruş) olmuştur.

2026 Haziran sonu itibari ile şirket temel rasyolarından, özsermaye karlılığı % 72,45 (Haziran 2025: % 80,20), aktif karlılığı ise % 63,08 (Haziran 2025: % 69,33) olarak gerçekleşmiştir.(*)

TL	30/06/2026	31/12/2025
Aktif Büyüklüğü	3.334.129.692	4.150.840.892
Vergi ve Parasal Kayıp Öncesi Kar (*)	2.176.791.017	1.841.651.811
Özkaynaklar	2.861.573.963	3.655.466.853
Sermaye	30.000.000	30.000.000
Net Kar (*)	1.096.819.347	1.023.130.197

(*) Finansallar 30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla verilmektedir.

BİLANÇO	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
VARLIKLAR		
Dönen varlıklar	3.287.620.080	4.111.774.756
Nakit ve nakit benzerleri	2.735.782.015	2.991.944.598
Finansal yatırımlar	116.965.688	650.164.896
Ticari alacaklar	424.792.592	462.197.368
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	385.532.153	384.327.927
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	39.260.439	77.869.441
Peşin ödenmiş giderler	10.079.785	7.467.894
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	2.660.316	2.180.570
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	7.419.469	5.287.324
Duran varlıklar	46.509.612	39.066.136
Maddi duran varlıklar	17.290.128	19.067.168
Kullanım hakkı varlıkları	2.933.032	7.560.356
Maddi olmayan duran varlıklar	9.235.370	7.965.226
Ertelenmiş vergi varlığı	17.051.082	4.473.386
Toplam varlıklar	3.334.129.692	4.150.840.892
KAYNAKLAR		
Kısa vadeli yükümlülükler	453.992.480	476.489.614
Kısa vadeli borçlanmalar	3.046.116	7.552.336
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	3.046.116	7.552.336
- Kiralama işlemlerinden borçlar	3.046.116	7.552.336
Ticari borçlar	78.580.718	27.630.059
- İlişkili taraflara ticari borçlar	41.856.853	11.811.592
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	36.723.865	15.818.467
Dönem karı vergi yükümlülüğü	256.789.048	258.253.287
Kısa vadeli karşılıklar	83.567.631	135.498.758
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	83.552.631	135.481.094
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	15.000	17.664
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	32.008.967	47.555.174
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	32.008.967	47.555.174
Uzun vadeli yükümlülükler	18.563.249	18.884.425
Uzun vadeli karşılıklar	18.563.249	18.884.425
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	18.563.249	18.884.425
Özkaynaklar	2.861.573.963	3.655.466.853
Ödenmiş sermaye	30.000.000	30.000.000
Sermaye düzeltme farkları	260.212.799	260.212.799
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir veya giderler	(17.994.396)	(16.909.992)
- Yeniden değerlendirme ölçüm ve kazanç/kayıpları	(17.994.396)	(16.909.992)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	1.044.738.526	855.936.263
- Yasal yedekler	1.044.738.526	855.936.263
Geçmiş yıllar karları/zararları	447.797.687	239.077.493
Net dönem karı/zararı	1.096.819.347	2.287.150.290
Toplam kaynaklar	3.334.129.692	4.150.840.892

5. FİNANSAL DURUM

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
KAR VEYA ZARAR KISMI				
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	2.072.067.830	1.038.339.781	1.621.188.049	787.576.373
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	(108.670.136)	(52.685.090)	(59.739.672)	(25.941.821)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar/zarar	1.963.397.694	985.654.691	1.561.448.377	761.634.552
Genel yönetim giderleri	(346.980.914)	(168.073.376)	(317.021.576)	(152.842.222)
Pazarlama giderleri	(26.131.017)	(12.094.226)	(14.421.194)	(6.914.960)
Esas faaliyet karı/zararı	1.590.285.763	805.487.089	1.230.005.607	601.877.370
Finansman gelirleri	587.202.532	259.987.782	612.326.105	273.805.280
Finansman giderleri	(462.571)	(190.304)	(622.587)	(280.538)
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(234.707)	(216.828)	(57.314)	(57.314)
Net parasal pozisyon kazançları/ (kayıpları)	(502.351.647)	(153.269.381)	(386.938.751)	(110.808.244)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı	1.674.439.370	911.798.358	1.454.713.060	764.536.554
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	(577.620.023)	(282.398.593)	(431.582.863)	(205.505.547)
- Dönem vergi gideri	(591.337.116)	(273.600.978)	(468.659.790)	(214.462.363)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	13.717.093	(8.797.615)	37.076.927	8.956.816
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	1.096.819.347	629.399.765	1.023.130.197	559.031.007
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)				
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	(1.084.404)	(1.042.894)	216.894	(904.311)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	(1.549.148)	(1.489.848)	309.848	(1.291.873)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları), vergi etkisi	464.744	446.954	(92.954)	387.562
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	(1.084.404)	(1.042.894)	216.894	(904.311)
Toplam kapsamlı gelir	1.095.734.943	628.356.871	1.023.347.091	558.126.696

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

Şirket sermayesi karşılıksız değildir ve Şirket borca batık değildir.

c. Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirket'in finansal yapısı yakından takip edilmekte ve düzenli olarak üst yönetime ve Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır. Halihazırda, herhangi bir olumsuzluk bulunmamaktadır.

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

Payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar, kar dağıtımı hususunda SPK tarafından belirlenen aşağıdaki esaslara tabidir:

SPK'nın 28 Ocak 2010 tarihli kararı gereğince faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemiştir. SPK'nın halka açık şirketlerin kar dağıtım esaslarını düzenlediği Seri: IV, No: 27 sayılı Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü Ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliğ, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve ortaklıklar tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde bu dağıtımın şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine; belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayelerinin %5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakabilmesine imkan verilmiş ancak bir önceki döneme ilişkin temettü dağıtımını gerçekleştirilmeden sermaye artırımı yapan ve bu nedenle payları “eski” ve “yeni” şeklinde ayrılan anonim ortaklıklardan, faaliyetleri sonucunda elde ettikleri dönem karından temettü dağıtacakların, hesaplayacakları birinci temettüyü nakden dağıtmaları zorunluluğu vardır.

5. FİNANSAL DURUM(Devamı)

Bu kapsamda SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamı karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır. SPK'nın kar dağıtımına ilişkin belirlediği esaslar çerçevesinde geçmiş yıllar karlarından karşılanmak üzere 1.889.627.833 TL temettü olarak 12 Mart 2026 tarihinde ortaklara ödenmiştir.

e.İlişkili Taraf İşlemleri

a) 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ilişkili taraflardan alacakları ve borçları aşağıdaki gibidir.

Nakit ve nakit benzerleri	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	1.454.294.231	1.439.711.907
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (Vadesiz-TL)	35.162	78.566
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (Vadeli-TL)	1.055.502.323	-
	2.509.831.716	1.439.790.473

Ticari alacaklar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	337.601.387	350.621.090
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	11.379.852	12.353.124
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Yatırım Danışmanlığı	36.000.000	21.196.783
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	550.914	156.930
	385.532.153	384.327.927

Peşin ödenmiş giderler	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Allianz Sigorta A.Ş.	2.456.419	1.976.605
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	192.789	203.965
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	11.108	-
	2.660.316	2.180.570

Ticari borçlar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	3.816.280	4.674.996
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	33.542.433	3.855.935
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	1.192.954	299.914
Diğer	3.305.186	2.980.747
	41.856.853	11.811.592

Kısa vadeli borçlanmalar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	3.046.116	7.552.336
	3.046.116	7.552.336

5. FİNANSAL DURUM(Devamı)

b) 30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan sağlanan hasılat gelirleri	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	1.927.462.340	1.491.461.282
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	68.695.306	83.580.316
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	37.911.454	34.759.319
Koç Ailesi üyeleri	664.938	511.610
	2.034.734.038	1.610.312.527

İlişkili taraflardan sağlanan faiz gelirleri	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	266.032.923	168.934.182
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	70.406.314	60.859.155
	336.439.237	229.793.337

İlişkili taraflara ödenen faiz giderleri	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	421.091	401.845
	421.091	401.845

İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	29.840.089	24.349.139
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	3.156.587	2.591.875
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	4.075.124	1.407.022
	37.071.800	28.348.036

İlişkili taraflara ödenen diğer giderler	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	31.626.518	5.084.385
Avis - Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.	5.181.644	3.318.272
Ingage Dijital Pazarlama Hizmetleri A.Ş.	5.256.042	-
Allianz Sigorta A.Ş.	3.348.370	2.779.756
Koç Holding A.Ş.	1.275.010	1.328.964
Setur Servis Turistik A.Ş.	252.621	139.287
YKS Tesis Yönetim Hizmetleri A.Ş.	1.944.937	2.049.870
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	946.130	1.917.504
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	1.831.844	2.302.229
Opet Petrolcülük A.Ş.	576.545	496.943
Diğer	6.014.473	5.170.335
	58.254.134	24.587.545

İlişkili taraflara ödenen temettü	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1.650.089.765	1.320.511.246
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	239.027.392	191.285.568
Diğer	510.676	408.677
	1.889.627.833	1.512.205.491

6. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

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

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş., sektörde risk yönetimi fonksiyonunun ayrı bir bölüm olarak konumlandığı ilk şirkettir. Risk Yönetimi ve Mevzuata Uygunluk Bölümü şirket yönetimindeki tüm fonlar ve özel portföylerin piyasa risklerini izlemenin yanı sıra, taşınan pozisyonların yatırım komitesi kararlarına ve yasal sınırlamalara uyumunu kontrol eder. Bu üç konudaki kontroller günlük olarak gerçekleştirilir ve gereken önlemler hemen uygulanır.

İç Kontrol ve İç Denetim, riskleri belirlemek ve değerlendirmek amacıyla şirketin faaliyet ve operasyonları üzerinden sürekli kontroller yaparak şirketin genelindeki İç Kontrol Sistemi'nin etkinliğini sağlamaya çalışmaktadır. Organizasyon içerisindeki bağımsızlıkları Yönetim Kurulu'na bağlanarak sağlanmıştır. İç Kontrol ve İç Denetim, faaliyetleri sonucunda tespit ettikleri bulguları ve önemli konuları yılda dört defa Denetim Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulu'na bildirmektedir. Denetim Komitesi, Yönetim Kurulu adına iç sistemlerin etkinliğini ve yeterliliğini gözetmek, denetim faaliyetlerinin konsolide olarak sürdürülmesini sağlamakla görevli ve sorumludur. Ayrıca Kurum bünyesinde İç kontrol personeli uyum kontrolleri kapsamında şirket tarafından gerçekleştirilen faaliyetlerin Sermaye Piyasası Kurulu ve Mali Suçları Araştırma Kurulu tarafından yayınlanan yönetmeliklerde belirtilen yasal sorumluluklara uygunluğunu kontrol etmekle sorumludur.

b. Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:

Riskin erken saptanması komitesi bulunmamaktadır.

c. 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 gerekliliği vb.) bağlı olarak Şirket bünyesinde değişiklikler olabilecektir.

7. DİĞER HUSUSLAR

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:

Bulunmamaktadır.

b. Dönem içerisinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri:

Bulunmamaktadır.

c. Bilanço tarihinden sonraki olaylar:

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Tebliğ Seri: V No: 34 hükümlerine ve 27 Mayıs 2021 tarih 31493 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği (III-55.1)'inde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ'ne göre portföy yönetim şirketleri için açıklanan asgari ödenmiş sermaye tutarı 50.000.0000 TL olması gerekmektedir. Şirketin asgari sermaye tutarına ulaşmak için sermaye arttırım süreci tamamlanmıştır. 11 Haziran 2026 tarihinde şirketin SPK tarafından başvurusuna ilk onayı gelmiş olup, 17.07.2026 tarihinde ticaret sicil gazetesinde yayımlanmıştır. Şirket ödenmiş sermaye tutarı iç kaynaklardan karşılanmak üzere 30.000.000 TL'den 50.000.000 TL'ye çıkartılmıştır.

Bu rapor; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik" ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 09.04.2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.