

**Phillip Portföy
Yönetimi A.Ş.**

**PHİLLİP PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2026 – 31.03.2026 DÖNEMİ**

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

I. GENEL BİLGİLER

1.a. Raporun Dönemi

01.01.2026 – 31.03.2026

1.b. Şirkete İlişkin 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:7-9/16 Şişli / İSTANBUL
Telefon	0212 944 59 74
Faks	0212 233 69 29
Web Sitesi	www.phillipportfoy.com.tr

1.c. 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

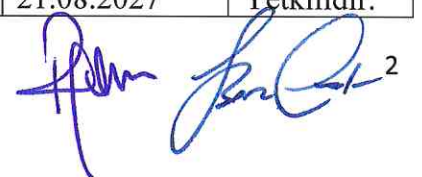
1.ç. İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Yoktur.

1.d. 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.
Özsev KANIBELLİ ADLIĞ	Yönetim Kurulu Üyesi	23.08.2024- 23.08.2027	Müştereken Yetkilidir.
Lım Wen Sheong LİNUS	Yönetim Kurulu Üyesi	24.02.2026- 21.08.2027	Müştereken Yetkilidir.



16.12.2025 tarihinde Yönetim Kurulu Üyesi olarak göreve başlayan Vedat Yalçın AYTANÇ 24.02.2026 tarihli yönetim kurulu kararıyla görevinden ayrılmıştır.

Personel Sayısı:

Şirket'in 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 19'dir.

1.e. 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

2.a. Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları

01.01.2026 – 31.03.2026 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") Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetlerinde bulunmak amacıyla 19 Ekim 2020 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur.

Şirket herhangi bir yetki belgesine tabi olmaksızın Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'na bildirimde bulunmak ve Kurulun portföy yönetim şirketlerine ilişkin düzenlemelerinde belirlenen asgari özsermaye büyüklüğüne sahip olmak şartıyla, Kurulun yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin düzenlemelerine uygun şekilde; sermaye piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmeti sunulması, sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması ve genel tavsiyede bulunulması ve servet yönetimi ve finansal planlama yapılması yan hizmetlerini de verebilir.

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



28.06.2021 tarihinde KAP'ta bildirildiği üzere Şirket'e Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25.06.2021 tarihli ve E-12233903-305.01.01-7830 sayılı izin yazısı Para Piyasası Şemsiye Fonu kuruluşuna izin verilmiştir.

Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu'na bağlı Phillip Portföy Para Piyasası Fonu'nun katılma payları Eylül 2021 dönemi itibarıyla satılmaya başlanmıştır.

04.11.2021 tarihinde KAP'ta bildirildiği üzere Şirket'e Sermaye Piyasası Kurulu'nun 06.08.2021 tarihli ve E-12233903-305.01.01-9488 sayılı izin yazısı Hisse Senedi Şemsiye Fonu kuruluşuna izin verilmiştir.

Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na bağlı Phillip Portföy Birinci Hisse Senedi Şemsiye Fonu'nun katılma payları Kasım 2021 dönemi itibarıyla satılmaya başlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 31.12.2021 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 25.08.2023 tarihli ve E-12233903-305.01.01-41340 sayılı izin yazısı ile Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Sepeti Şemsiye Fon kuruluşuna izin verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26.09.2023 tarihli ve E-12233903-305.01.01-42567 sayılı izin yazısı ile Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest (Döviz) Fon kuruluşuna izin verilmiştir.

Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest (Döviz) Fon katılma payları Ekim 2023 dönemi itibarıyla satılmaya başlanmıştır.

Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Sepeti Şemsiye Fon'a bağlı Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Sepeti Şemsiye Fonu katılma payları Ocak 2024 dönemi itibarıyla satılmaya başlanmıştır.

Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Sepeti Şemsiye Fon'a bağlı Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Serbest Fonu katılma payları Ocak 2025 dönemi itibarıyla satılmaya başlanmıştır.

Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Sepeti Şemsiye Fon'a bağlı Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Rodosto Serbest Fonu katılma payları Şubat 2025 dönemi itibarıyla satılmaya başlanmıştır.

Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest şemsiye Fon'a Bağlı Phillip Portföy Arista Serbest Fon katılma payları Nisan 2025 dönemi itibarıyla satılmaya başlanmıştır.

Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Phillip Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Yoğun Fon) katılma payları Haziran 2025 dönemi itibarıyla satılmaya başlanmıştır.

Phillip Portföy Yönetimi A.Ş. Kıymetli Madenler Şemsiye Fonu'na Bağlı Phillip Portföy Altın Fonu katılma payları Temmuz 2025 dönemi itibarıyla satılmaya başlanmıştır.

Şirketin 31.03.2026 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 14,164,601,872.88 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 ulaşamamışsa 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 uğrattıp 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

Şirketin çıkarılmış sermayesinin artırımı.

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

	31.03.2026	31.12.2025
Dönen Varlıklar Toplamı	148.471.739,- TL	165.066.512,- TL
Duran Varlıklar Toplamı	7.196.734,- TL	7.926.554,- TL
Kısa Vadeli Yükümlülükler	12.149.671,- TL	18.927.029,- TL
Uzun Vadeli Yükümlülükler	3.205.110,- TL	3.607.397,- TL
Özkaynaklar Toplamı	140.313.691,- TL	150.458.640,- TL
Bilanço Zararı	(10.286.963,-) TL	(23.094.285,-) 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

31.03.2026 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