

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
HAZİRAN 2026 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU



ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

İş Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

İş Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2026 itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide 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 10 Ağustos 2026 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet konsolide 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 konsolide 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 özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 10 Ağustos 2026

İÇİNDEKİLER

1-Genel Bilgiler	2
2-Yönetim Organı Üyeleri İle Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar.....	5
3-Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları.....	5
4-Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlerine İlişkin Önemli Gelişmeler.....	6
5-Finansal Durum	7
6-Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirmesi.....	8

1-Genel Bilgiler

İLGİLİ HESAP DÖNEMİ	01.01.2026-30.06.2026 FAALİYET DÖNEMİ
ŞİRKET TİCARET ÜNVANI	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ
TİCARET SİCİL NUMARASI	446792
ADRES	İŞ KULELERİ KULE:1 KAT:7 4.LEVENT İSTANBUL
TELEFON NUMARASI	(212) 386 29 00
İNTERNET SİTESİ ADRESİ	www.isportfoy.com.tr

İş Portföy Yönetimi A.Ş.’nin (Şirket) kuruluşu, 6 Kasım 2000 tarih, 5168 sayılı Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir. Şirketin Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı yetki belgesi bulunmaktadır.

Şirketin ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. 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, 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 faaliyetinde bulunabilir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulunun Seri III No:55.1 “Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirketin İş Kuleleri, Kule 2 Kat:25 Beşiktaş/İstanbul adresinde, belirli birimlerinin faaliyet gösterdiği ek ofisi bulunmaktadır.

Şirketin Atatürk Bulvarı, Cumhuriyet Mahallesi, No:75-77 Çankaya/Ankara adresinde irtibat bürosu bulunmaktadır.

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Bir Türkiye İş Bankası Grubu kuruluşu olan İş Portföy Yönetimi A.Ş.'nin, ana ortağı %70 pay ile İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'dir. Şirket kendi paylarını iktisap etmemektedir.

PAY SAHİBİ	SERMAYE (TL)	PAY ADEDİ	ORAN	
İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	100.000	100.000	%0,07	A Grubu
İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	104.900.000	104.900.000	%69,93	B Grubu
ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.	30.000.000	30.000.000	%20,00	B Grubu
TÜRKİYE SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.	7.500.000	7.500.000	%5,00	B Grubu
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞ. A.Ş.	7.350.000	7.350.000	%4,90	B Grubu
TRAKYA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	150.000	150.000	%0,10	B Grubu
TOPLAM	150.000.000	150.000.000	%100	
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları		1.618.365.884		
Toplam Sermaye		1.768.365.884		

Çıkarılmış Sermaye: 150.000.000.- TL

Kayıtlı Sermaye Tavanı: 325.000.000.- TL

Yönetim Organı üyeleri üst düzey yöneticileri ve personel bilgileri:

Şirket Yönetim Kurulunda 9 üye görev yapmaktadır. Genel Müdür Burak Sezercan dışında diğer Yönetim Kurulu üyelerinin şirkette icrai görevleri bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri:

<u>İsim</u>		<u>Görev Süresi</u>	<u>İmza Yetkisi</u>
Nevzat Burak Seyrek	Yönetim Kurulu Başkanı	Mart 2026-Mart 2027	A/1
Banu Şamlıoğlu	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Mart 2026-Mart 2027	A/1
Burak Sezercan	Yönetim Kurulu Üyesi	Mart 2026-Mart 2027	A/1
Sadrettin Yurtsever	Yönetim Kurulu Üyesi	15 Nisan 2026-Mart 2027	A/1
Murat Karluk Çetinkaya	Yönetim Kurulu Üyesi	Mart 2026-Mart 2027	A/1
Celal Caner Yıldız	Yönetim Kurulu Üyesi	Mart 2026-Mart 2027	A/1
Ayşe Begüm Ulutan	Yönetim Kurulu Üyesi	Mart 2026-Mart 2027	A/1
Başak Kalyoncu	Yönetim Kurulu Üyesi	Mart 2026-Mart 2027	A/1
Başak Kaya Yücel	Yönetim Kurulu Üyesi	Mart 2026-Mart 2027	A/1
Yıl İçerisinde Görev Süresi Dolan Üyeler:			
H.Esma Uygun Çelikten	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Mart 2025-31 Mart 2026	A/1
Vahide Uyar	Yönetim Kurulu Üyesi	Mart 2025-15 Nisan 2026	A/1

Denetim Komitesi

<u>İsim</u>	<u>Görev Süresi</u>
Ayşe Begüm Ulutan	15 Nisan 2026-Mart 2027
Banu Şamlıoğlu	31 Mart 2026-Mart 2027
Başak Kaya Yücel	Mart 2026-Mart 2027

Risk Yönetimi Faaliyetlerinden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyeleri

<u>İsim</u>	<u>Görev Süresi</u>
Başak Kalyoncu	Mart 2026-Mart 2027
Banu Şamlıoğlu	31 Mart 2026-Mart 2027
Başak Kaya Yücel	Mart 2026-Mart 2027

Finansal Raporlamadan ve İç Kontrolden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyeleri

<u>İsim</u>	<u>Görev Süresi</u>
Başak Kaya Yücel	Mart 2026-Mart 2027
Ayşe Begüm Ulutan	Mart 2026-Mart 2027

Şirket esas sözleşmesine göre Yönetim Kurulu üye tam sayısının çoğunluğu (A) Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından, kalan üyeler ise (B) Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir. Şirket'in kâr dağıtımında imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Şirket Genel Kurulunca verilen izin çerçevesinde, portföy yöneticiliği ve/veya yatırım danışmanlığı yetki belgesine sahip başka bir şirkette görev yapan yönetim kurulu üyemiz bulunmamaktadır.

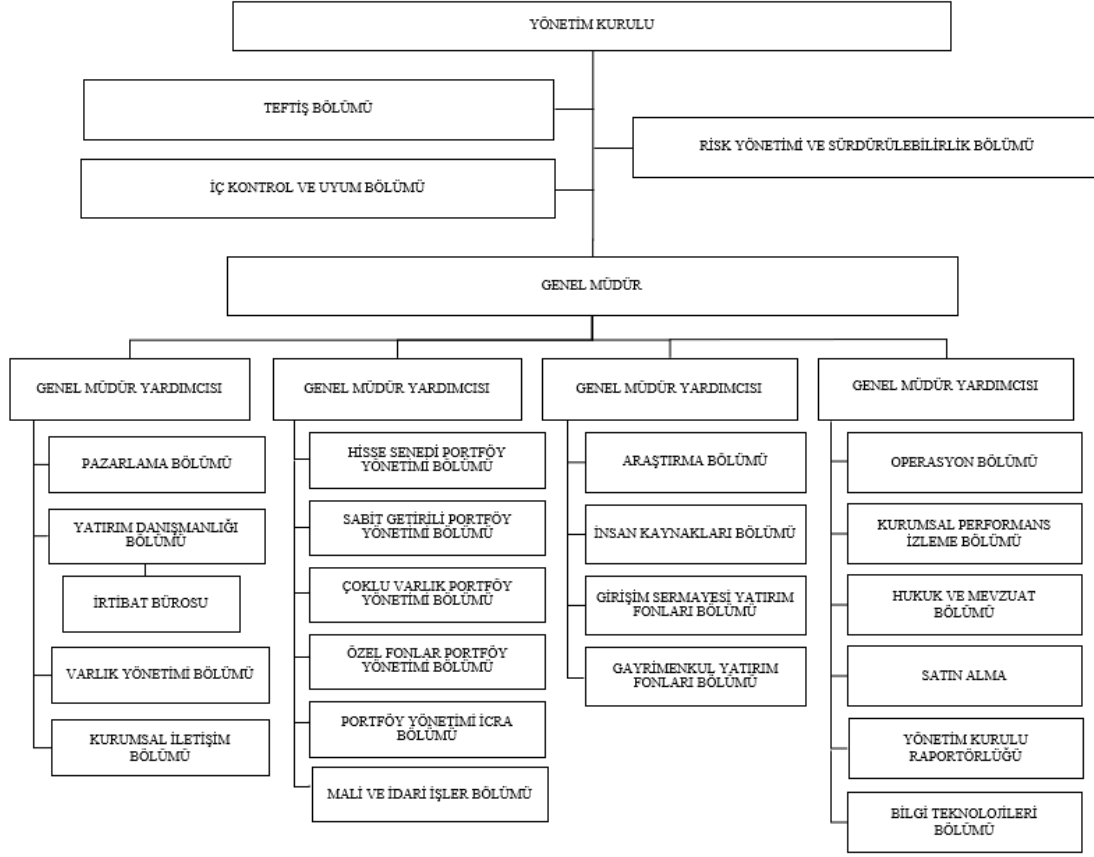
Üst Yönetim ve Personel Bilgileri

<u>İsim</u>	<u>Unvan</u>	<u>Mesleki Tecrübe</u>
Burak Sezercan	Genel Müdür	30 yıl
Hüseyin Gayde	Genel Müdür Yardımcısı	27 yıl
Selim Kocaoğlu	Genel Müdür Yardımcısı	26 yıl
Nilüfer Sezgin	Genel Müdür Yardımcısı	21 yıl
Okay Dolgun	Genel Müdür Yardımcısı	33 yıl

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 102 kişidir. 2026 yılı başından itibaren işe başlayan personel sayısı 7 kişi, işten ayrılan personel sayısı 2 kişidir.

Personele ücret ve ücret benzeri ödemeler dışında özel sağlık sigortası, bireysel emeklilik sigortasına işveren katkısı, ulaşım ve yemek yardımı sağlanmaktadır.

Organizasyon Şeması:



2-Yönetim Organı Üyeleri İle Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Şirket Esas Sözleşmesine göre Yönetim Kurulu Üyelerine sağlanacak haklar Genel Kurulda kararlaştırılmaktadır. 01.01.2026-30.06.2026 döneminde Şirket Yönetim Kurulu, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarına sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatlerin toplam tutarı 62.118.893 TL'dir.

3-Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Şirket, müşterilerin portföylerinin daha iyi yönetilmesi için piyasa ve şirket analizleri yapmak ve daha verimli yatırım kararlarının alınmasını sağlamak amacıyla gerekli organizasyonu oluşturmuştur. Ayrıca değişen ekonomik konjonktüre ve müşteri ihtiyaçlarına paralel olarak yeni ürünlerin geliştirilmesi ve alternatif araçların müşteri portföylerinde optimum şekilde değerlendirilmesi için yurt içi ve yurt dışı tüm ekonomik göstergeler ve finansal ürünler araştırılmakta ve piyasa koşullarına uygun yatırım ürünleri geliştirilerek sunulmaktadır.

4-Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlerine İlişkin Önemli Gelişmeler

-2026 yılında yapılan maddi ve maddi olmayan duran varlık yatırımlarımız 14.709.928 TL'dir. Bu tutarın tamamı BT yazılım, demirbaş, özel maliyet ve Is Fund GP S.a.r.l şirket kuruluş bedelinden oluşmaktadır.

-Yönetim Kurulu'na bağlı olarak faaliyet gösteren İç Kontrol ve Uyum Bölümü; Şirketin tüm iş ve işlemlerinin, Sermaye Piyasaları mevzuatı ve diğer yasal düzenlemelere, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politika ve prosedürler ile diğer dahili düzenlemelere, yazılı iş akışlarına uygun olarak düzenli, verimli ve etkin bir şekilde yürütüldüğünün, hesap ve kayıt düzeninin bütünlüğü ve güvenilirliği ile veri sistemindeki bilgilerin zamanında ve doğru bir şekilde elde edilebilirliğinin sağlandığının kontrolünden sorumludur. İç Kontrol ve Uyum Bölümü, İç Kontrol Sistemi ile ilgili yürütülen faaliyetler ve sonuçları hakkında Yönetim Kurulunu düzenli olarak bilgilendirmektedir.

-Teftiş Bölümü iş süreçleri kapsamında; Şirket faaliyetlerinin sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili diğer mevzuata, Şirket Esas Sözleşmesine ve şirketin prosedür, politika, yönetmelik ve yönergelerine uygun bir şekilde yürütüldüğü araştırılmakta, hata, hile, usulsüzlük ve düzensizlikleri ortaya çıkaracak denetim çalışmaları yürütülmektedir. Şirketin tüm faaliyetlerini ve birimlerini kapsayan gözetim ve teftiş fonksiyonu oluşturulmuştur. Denetim sonuçları ve raporlar Yönetim Kuruluna sunulmaktadır.

- Şirkete önceki dönemden 2.500 USD tutarlı alacak davası açılmıştır.

-Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

-Şirket, 8 Şubat 2011 tarihinde ile kurulan Efes Varlık Yönetimi A.Ş.'nin kurucu ortaklarındandır. Hâkim sermayedarı İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olan Efes Varlık Yönetimi A.Ş.'nin başlıca faaliyet konusu, mevduat bankaları, katılım bankaları ve diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıklarını satın almak, satmak, satın aldığı alacakları borçlusundan tahsil etmek, varlıkları nakde çevirmek veya bunları yeniden yapılandırmak ve satmaktır. Şirket'in sermayedeki payı %8,57, yatırım tutarı ise 19.714.285 TL'dir.

-Şirket'in iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

-Şirket 2026 yılı içerisinde kamu denetimine tabii olmamıştır. 2026 yılı bağımsız denetim ve vergi denetimi PwC Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından gerçekleştirilmektedir.

-Şirket faaliyetlerini kârlı olarak sürdürmektedir. Vadesi geçmiş herhangi bir borcu yoktur. Şirketin sermayesi karşılıksız ve borca batık değildir.

-Şirketimizce, hâkim şirket ve ona bağlı şirketlerle 01 Ocak-30 Haziran 2026 faaliyet yılında yapılan tüm işlemlerde tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, hâkim şirketin yönlendirmesiyle hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve 2026 faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm önlemler değerlendirilmiştir. 2026 faaliyet yılına ilişkin olarak bilğimiz dâhilinde bu tür bir işlemten dolayı Şirketimiz herhangi bir zarara uğramamıştır.

-İş Portföy Yönetimi A.Ş.'nin paylarının tamamına sahip olduğu Lüksemburg merkezli, esas faaliyet konusu Finansal Hizmetler olan Is Fund GP S.a.r.l. ünvanlı, 12.000 EUR sermayeli yeni şirketin kuruluşu tamamlanmıştır.

5-Finansal Durum

Haziran 2026 itibarıyla portföy yönetimi sektörünce yönetilen toplam varlık büyüklüğü 14.58 trilyon TL'dir. Şirketimiz bu dönemde, yönetilen portföy büyüklüğü itibarıyla %10,74'lük pazar payı ile ikinci sırada yer almaktadır.

Müşteri portföyleri ağırlıklı olarak yatırım fonları, emeklilik fonları, sigorta şirketleri ve vakıflar gibi kurumsal nitelikteki müşterilerden oluşmaktadır. Yönetimimiz altındaki toplam büyüklük Haziran 2026 itibarıyla 1.566,39 milyar TL'ye ulaşmıştır.

Şirketimizin Haziran 2026 itibarıyla hem yöneticisi hem de kurucusu olduğu fon sayısı 184, fon büyüklüğü ise 1.049,48 milyar TL'ye ulaşmıştır.

Şirketimiz, Haziran 2026 itibarıyla 55 adet emeklilik fonu yönetmektedir ve 2.40 trilyon TL büyüklüğündeki emeklilik fonu pazarında %17,77 paya sahiptir.

Yatırım ve emeklilik fonları dışında gerçek ve tüzel yatırımcılara ait 214 müşteri portföyü şirketimiz tarafından yönetilmektedir.

Şirketin faaliyet sonuçlarına ilişkin temel rasyolar:

Finansal Rasyolar	30/06/2026	30/06/2025
Cari Oran	10,18	11,09
Borç/Özkaynak	0,12	0,11
Aktif Kârlılığı %	40,03	44,19
Öz kaynak Kârlılığı %	44,54	49,37

6-Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirmesi

Risk Yönetimi ve Performans İzleme Bölümü doğrudan Şirket Yönetim Kurulu'na bağlı olup icracı iş birimlerinden bağımsız çalışmaktadır. Risk Yönetimi Politikası, Risk Komitesinin belirlediği ve Yönetim Kurulu'nun onayladığı esaslar çerçevesinde, risklerin tanımlanması, ölçülmesi, izlenmesi, raporlanması, uygun yöntemlerle yönetilmesi ile gerekli stratejilerin oluşturulması, kontrolü ve denetimi safhalarından meydana gelen risk yönetim sürecinin temelini oluşturmaktadır. Risk Yönetimi Politikası ile şirketin ve şirketin yönetimini gerçekleştirdiği portföylerin maruz kaldığı riskler, bu risklerin tanımlanması, analiz edilmesi ve ölçüm yolları tarif edilirken; oluşturulacak risk limitleri, limit aşımalarında uygulanacak politikalar ve risk yönetimi sürecine dâhil olan tüm birimlerin sorumlulukları belirlenmiştir.

Risk Komitesi, Yönetim Kurulu tarafından risk yönetimi faaliyetlerinden sorumlu olarak seçilen üç Yönetim Kurulu üyesinden oluşur. Risk Komitesi toplantılarına Komite üyeleri ile birlikte Genel Müdür ve Risk Yönetimi ve Performans İzleme Bölümü Yöneticisi katılır.

Risk Komitesi; şirketin izleyeceği risk yönetim stratejilerinin ve politikalarının hazırlanmasından, Yönetim Kurulunun onayına sunulmasından ve uygulamaların izlenmesinden sorumludur. Şirketin risk alma iştahının belirlenmesini ve piyasada oluşması muhtemel risklerin Yönetim Kurulu tarafından belirlenen limitler dâhilinde kalmasını temin eder. Komite düzenli olarak her ay toplanarak risk yönetimi faaliyetleri hakkında bilgilendirilir. Komitenin aldığı kararlar şirket çalışanlarına elektronik ortamda yazılı olarak duyurulur.

Şirket Seri: V. No: 34 sayılı Tebliğ kapsamında periyodik olarak risk karşılığı, sermaye yeterliliği tabanı ve likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlanıp SPK'ya bildirmekle yükümlüdür. Bu çerçevede; Şirketin yıl içerisinde sermaye ve likidite yükümlülüğü gerekli asgari sermaye ve yasal oranların üzerinde gerçekleşmiştir.

Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, karlılık, borç/özkaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler bulunmamaktadır.

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” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Şirketin yönetim kurulu üyeleri tarafından imzalanarak onaylanmıştır.

10 Ağustos 2026

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

Nevzat Burak Seyrek
(Yönetim Kurulu Başkanı)

Burak Sezercan
(Yönetim Kurulu Üyesi)

Banu Şamlıoğlu
(Yönetim Kurulu Başkan Vekili)

Sadrettin Yurtsever
(Yönetim Kurulu Üyesi)

Başak Kalyoncu
(Yönetim Kurulu Üyesi)

Murat Karluk Çetinkaya
(Yönetim Kurulu Üyesi)

Ayşe Begüm Ulutan
(Yönetim Kurulu Üyesi)

Celal Caner Yıldız
(Yönetim Kurulu Üyesi)

Başak Kaya Yücel
(Yönetim Kurulu Üyesi)