

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ'NİN

**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN
PERFORMANS SUNUM RAPORU**



İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

İş Yatırım Ortaklığı'nın ("Şirket") 1 Ocak - 31 Aralık 2024 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII - 128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre 1 Ocak - 31 Aralık 2024 dönemine ait performans sunuş raporu Şirket'in performansını Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere SPK'nın Seri: II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ne uygun olarak ve Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca TMS 29, "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("TMS 29") dahil olmak üzere Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na göre, ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakiben finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi raporumuz ayrıca tanzim edilecektir. Dolayısıyla ekteki performans sunuş raporu, bağımsız denetime tabi tutulacak ve TMS 29 kapsamında enflasyon düzeltmesi uygulanacak olan finansal tablolardan farklılık arz eden finansal bilgiler baz alınarak Şirket tarafından hazırlanmıştır.

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



Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Ocak 2025

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

1. Şirkete İlişkin Bilgiler

İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. portföy işletmeciliği faaliyeti ile iştigal eden bir menkul kıymet yatırım ortaklığıdır. Şirket, 1995 yılında kurulmuş, 1 Nisan 1996 tarihinde halka arz olunmuştur. Şirket'in ana ortağı Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin bir iştiraki olan İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'dir.

2. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla portföye ilişkin bilgiler:

Toplam Net Aktif Değeri (TL)	:	515.737.949
Birim Pay Değeri (TL)	:	3,2113
Pay Sahibi (*)	:	66.497
Fiili Dolaşımdaki Pay oranı (%)	:	% 67,24
Portföy Dağılımı (%)	:	
- Yatırım Fonu Katılma Belgeleri	:	% 19,12
- Paylar	:	% 28,72
- Borsa Para Piyasası İşlemleri	:	% 0,01
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	:	% 12,66
- Ters Repo İşlemleri	:	% 29,91
- VİOB Nakit Teminatı	:	% 9,58
Portföy Toplamı	:	% 100

(*) 20 Mart 2024 tarihinde gerçekleşen 2023 yılı Olağan Genel Kurul döneminde Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'den elde edilen verilere göre 66.497 pay sahibimiz bulunmaktadır.

Payların Sektörel Dağılımı	Oransal Dağılım
Bankalar	% 6,79
İletişim	% 12,14
İnşaat ve İnşaat Malzemeleri	% 1,73
Lokanta ve Oteller	% 3,92
Teknoloji	% 4,14
Pay Toplam	% 28,72

3. Yatırım Amacı:

Ortaklık portföyü değişen piyasa şartlarına göre esnek yönetilirken, orta ve uzun vadede Türk Lirası cinsinden maksimum reel getiri hedeflenmektedir. Yatırım yapılacak para ve sermaye piyasası araçlarının seçiminde risk/getiri analizi yapılarak getiri fırsatlarından yararlanmak esastır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER (Devamı)

4. Yatırım Stratejisi:

Ortaklık portföyünün ana yatırım stratejisi, makul riskler alınmak suretiyle dengeli getiri sağlanmasına yöneliktir. Bu bağlamda, Yönetim Kurulumuzun belirlediği risk limiti ve yatırım bant aralıkları içerisinde kalmak kaydıyla; başta kamu ve özel sektör borçlanma araçları olmak üzere finansal piyasalarda oluşabilecek fırsatlara göre paylar, yatırım fonu katılma belgeleri, mevduat, türev araçlar, kıymetli madenler, ters-repo, Borsa Para Piyasası işlemleri ile yabancı para menkul kıymetlere yatırım yapılabilmektedir.

5. Portföy Yöneticisi:

Şirket portföyü, Yönetim Kurulu tarafından belirlenen yatırım stratejisi ve risk limitleri çerçevesinde, eşik değer hedefi ile İş Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından riskin dağıtılması ilkesi doğrultusunda profesyonel olarak yönetilmektedir. 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren İş Portföy Yönetimi A.Ş.’den portföy yönetimi hizmeti alınmaktadır.

6. Eşik Değer :

2024 yılı için eşik değer olarak “**BIST TLREF Endeksi**” belirlenmiştir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

	Net Getiri	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer	Enflasyon Oranı (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması	Eşik Değerin Standart Sapması	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Net Aktif Değer (TL)
2020	% 13,09	% 11,64 (**)	% 14,60	% 6,50	% 0,41	0,05	249.720.539
2021	% 22,53	% 20,59	% 36,08	% 4,37	% 0,77	0,02	274.661.481
2022	% 34,78	% 13,99	% 64,27	% 4,52	% 0,53	0,22	318.450.675
2023	% 43,02	% 21,10	% 64,77	% 5,12	% 1,14	0,17	371.077.542
2024	% 40,25	% 63,54	% 44,38	% 8,90	% 1,99	- 0,11	515.737.949

(*) Enflasyon oranlarında ilgili dönemlerde gerçekleşen TÜFE baz alınmıştır. 2024 yılının Aralık ayı enflasyon oranı, 2023 yılı Aralık ayına göre değişimi ifade etmektedir.

(**) Türk Lirası gecelik referans faiz oranının bileşik getirisi, eşik değerden daha yüksek olduğundan referans değer olarak dikkate alınmıştır.

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

C. DİPNOTLAR

1. Şirket'in faaliyet kapsamı Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ana sözleşmesi çerçevesinde portföy işletmeciliği faaliyetinde bulunmaktadır.
2. Şirket portföyü, Yönetim Kurulunca belirlenen eşik değer ve yatırım stratejisi çerçevesinde yönetilir.
3. Şirket portföyünün ve eşik değer getiri ayrıntılarına "Performans Bilgisi" başlığında yer verilmiştir. Eşik değer, Şirketin olası riski ile getiri beklentisi göz önüne alınarak, portföyün yatırım stratejisine uygun olarak belirlenmiştir.

Buna göre, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde portföyün net dönemsel getirisi % 40,25 olarak gerçekleşirken, eşik değer olarak dikkate alınan BIST TL REF Endeksi getirisi % 63,54 olmuştur. Performans dönemi sonu itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranının eşik değer ile karşılaştırılması sonucu elde edilecek pozitif ya da negatif yüzdesel değer, nispi getiri olarak adlandırılmaktadır. Sonuç olarak, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla portföyün getirisinin, eşik değer getirisinin gerisinde kalmış olması nedeniyle nispi getiri oranı **negatif % 23,29** olarak gerçekleşmiştir.

4. Genel yönetim ve faaliyet giderleri toplamının, ortalama net aktif değere oranı % 8,35'tir.
5. Yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.
6. Bilgi rasyosu, portföy yöneticisinin karşılaştırma ölçütü/eşik değere göre aldığı farklı pozisyonlardan elde edilen ek getirinin, portföy getirisi ile eşik değer arasındaki günlük farkın standart sapmasına bölümüdür. Başka bir deyişle riske göre düzeltilmiş getiri oranıdır. Bilgi rasyosundaki artış, alınan aktif riske göre daha iyi nispi getiri elde edildiğini gösterir.

.....