

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI 

**İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI
ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Mart 2026 Tarihinde
Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Faaliyet Raporu**

ŞİRKETİN ÜNVANI	:	İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
MERKEZİ	:	İstanbul
KURULUŞ TARİHİ	:	16/08/1995
FAALİYETİ	:	Sermaye piyasası araçları ile kıymetli madenlerden oluşan portföyün işletilmesi.
TİCARET SİCİL NO	:	367835
ADRESİ	:	Büyükdere Cad. İş Kuleleri Kule 1 Kat:5 Levent/İstanbul
TELEFON – FAKS	:	212/ 284 17 10 - 212/ 284 16 70
İNTERNET SİTESİ	:	www.isyatort.com.tr
RAPORUN DÖNEMİ	:	<u>01.01.2026 - 31.03.2026</u>
ÇIKARILMIŞ SERMAYESİ	:	160.599.284 TL
KAYITLI SERMAYESİ	:	300.000.000 TL

Misyonumuz; Şirketimiz portföyünün mevzuat ve ana sözleşmeye uygun olarak, riskin dağıtılması ilkesi doğrultusunda etkin, tutarlı ve rasyonel bir şekilde profesyonelce yönetilmesi ve Kâr Payı Dağıtım Politikamız paralelinde pay sahiplerine yıllar itibariyle düzenli bir temettü gelirinin sağlanmasıdır.

Vizyonumuz; Değişen piyasa şartları paralelinde yatırım stratejisini, riski de optimum düzeyde tutacak şekilde güncelleyerek pay sahiplerine düzenli kâr payı dağıtımını sağlamak ve bu çerçevede tercih edilen bir kolektif yatırım kuruluşu olmaktır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2026 – 31.03.2026 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

I. ORTAKLIK YAPISI

Şirketin ortaklık yapısı aşağıda yer almaktadır. Halka açık olarak faaliyet gösteren Şirketin 31.03.2026 itibarıyla fiili dolaşımdaki pay oranı % 67,20'dir.

Ortaklar	Grubu	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	A	2.347.411	1,46
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	B	44.106.690	27,47
T.Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	B	9.346.475	5,82
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	A	1.185.072	0,73
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	B	632.039	0,40
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	A	592.536	0,37
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	B	870.929	0,54
Diğer	B	101.518.132	63,21
	Toplam	160.599.284	100,00

Şirket sermayesi her biri 1 (bir) Kuruş nominal değerinde 16.059.928.400 adet hisseye ayrılmış olup, hisselerin 4.125.019 TL'sı (A) Grubu, 156.474.265 TL'sı (B) Grubu'dur. Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde (A) Grubu hisselerin her biri 1.000.000 (Birmilyon) adet oy hakkına, (B) Grubu hisselerinin her biri 1 (Bir) adet oy hakkına sahiptir.

II. YÖNETİM KURULU ve ORGANİZASYON YAPISI

Yönetim Kurulu Üyelerinin, 25 Mart 2026 tarihli olağan genel kurul toplantısı neticesinde 25.03.2027 tarihine kadar görev yapmak üzere seçilmeleri tescil edilmiş olup, Şirketimizde Genel Müdür hariç diğer üyelerin icrai görevleri bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu 6 üyeden oluşmaktadır.

Adı Soyadı	Görevi	Seçim Tarihi
Ebru Özşuca	: Başkan	25.03.2026
Hikmet Tuğçe Erkiğ	: Başkan Vekili	25.03.2026
Volkan Kublay	: Üye - Genel Müdür	25.03.2026
Bora Oruç	: Üye (Bağımsız)	25.03.2026
Münir Ozan Özkural	: Üye (Bağımsız)	25.03.2026
Dr. Cansel Nuray Aksoy	: Üye	25.03.2026

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2026 – 31.03.2026 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulu Üyelerimizin özgeçmişleri ve yürüttükleri görevlere ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

EBRU ÖZŞUCA BAŞKAN

1992 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İktisat Bölümü'nden mezun olan Ebru Özşuca, yüksek lisans programlarını Orta Doğu Teknik Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü İktisat Anabilim Dalı ile İngiltere, Southampton Üniversitesi'nde Uluslararası Bankacılık ve Finans alanında tamamlamış, 2015 yılında ise Harvard Business School'da İleri Düzey Yöneticilik Programı'na katılmıştır. 1993 yılında İş Bankası Fon Yönetimi Müdürlüğü'nde Uzman Yardımcısı olarak işe başlamış, aynı Müdürlükte Müdür Yardımcısı ve Birim Müdürü olarak görev yapmıştır. Ebru Özşuca, 2007-2011 yılları arasında Kurumsal Bankacılık Ürün Bölümü'nde ve 2011-2017 yılları arasında Hazine Bölümü'nde Bölüm Müdürlüğü görevlerini yürütmüştür. 28 Kasım 2017 tarihinden bu yana İş Bankası Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapan Özşuca aynı zamanda İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Türkiye İş Bankası A.Ş. Mensupları Emekli Sandığı Vakfı A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı ve Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır. Sayın Ebru Özşuca, 28.08.2025 tarihinden itibaren İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev almaya başlamıştır.

HİKMET TUĞÇE ERKLİĞ BAŞKAN VEKİLİ

1997 yılında İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi İktisat Bölümü'nden mezun olan Sayın Hikmet Tuğçe Erklığ, 1998 yılında Türkiye İş Bankası Mevduat ve Bankacılık Hizmetleri Müdürlüğü'nde Uzman Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. Sayın Erklığ, 31.10.2006 tarihinde Kozyatağı Kurumsal Şube'de Kredi Uzmanı, 24.09.2008'de Mozaik Çarşı/Ataşehir İstanbul Şube'de Şube Müdürü, 22.07.2010 tarihinde Bireysel Bankacılık Ürün Bölümü'nde Müdür Yardımcısı ve 2013 yılında aynı Bölümde Birim Müdürü olarak çalışmıştır. 2017 yılında Taksim/İstanbul Şubesi Müdürü, 2019 yılında Kozyatağı/İstanbul Şubesi Müdürü olan Sayın Hikmet Tuğçe Erklığ, 29.04.2024 tarihinde Bakırköy İstanbul Şube Müdürü olarak atanmış olup, Türkiye İş Bankası A.Ş. bünyesindeki Şube Müdürlüğü görevine devam etmektedir. 20.03.2025 tarihinden itibaren Şirketimizin Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiş olan Sayın Erklığ, aynı zamanda Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev yapmaktadır.

VOLKAN KUBLAY ÜYE VE GENEL MÜDÜR

Marmara Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İngilizce İktisat bölümünden 1998 yılında mezun olan Volkan Kublay, 2000 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığı bünyesinde Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. Sayın Kublay, 2000 - 2008 yılları arasında görevini Müfettiş olarak sürdürmüş, 2008 yılında İştirakler Bölümüne Müdür Yardımcısı olarak atanmış, 2012 yılında Birim Müdürlüğüne yükselmiştir. T. İş Bankası A.Ş.'nin finans ve sermaye piyasaları alanında faaliyet gösteren muhtelif iştiraklerinde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmış olan Sayın Kublay, 5 Eylül 2022 tarihi itibarıyla Şirketimizin Genel Müdürü olarak atanmıştır. Sayın Kublay aynı zamanda 22.03.2023 tarihinden itibaren Şirketimizin Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2026 – 31.03.2026 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

BORA ORUÇ BAĞIMSIZ ÜYE

Orta Doğu Teknik Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi, İktisat Bölümünden 1999 yılında mezun olan Oruç, çalışma hayatına aynı yıl Sermaye Piyasası Kurulu'nda Uzman Yardımcısı olarak başlamıştır. Sermaye Piyasası Kurulu Piyasa Gözetim Dairesi ve Aracılık Faaliyetleri Dairesinde Uzman olarak görev yapan Sayın Oruç, 2019 yılında işletme yüksek lisans programını (MBA) Cambridge Üniversitesi Judge Business School'da tamamlamıştır. Sayın Oruç, Nisan 2014 – Kasım 2020 arası dönemde Sermaye Piyasası Kurulu'nda, halka açık şirketler, sermaye piyasası aracı ihraçları, yatırım kuruluşları, kurumsal yatırımcılar ve finansal altyapı kuruluşlarına ilişkin geliştirme, düzenleme, gözetim, ihraç ve kayda alma süreç ve faaliyetlerinden ve uluslararası finansal kuruluşlarla ilişkilerden sorumlu Başkan Yardımcısı olarak görev yapmıştır. Ekim 2017 – Kasım 2020 döneminde G20 Finansal İstikrar Kurulu (Financial Stability Board) Düzenleyici İşbirliği Daimî Komitesi Üyeliği yapan Sayın Oruç, Eylül 2018 – Kasım 2020 döneminde Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini de yürütmüştür. Farklı halka açık şirketler ve sermaye piyasası kurumlarında ortak, Yönetim Kurulu Üyesi ve danışman olarak muhtelif görevler yürütmekte olan Sayın Oruç, 23.03.2021 tarihinden itibaren Şirketimizin bağımsız Yönetim Kurulu Üyesidir. Sayın Oruç, Denetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanıdır.

MÜNİR OZAN ÖZKURAL BAĞIMSIZ ÜYE

Sayın Münir Ozan Özkural, Londra merkezli Tanto Capital Partners'ın Kurucusu ve Yönetici Ortağıdır. Tanto Capital Partners; yatırım bankacılığı, kurumsal finansman, varlık yönetimi ve jeostratejik danışmanlık alanlarında faaliyet gösteren uluslararası bir platformdur. Sayın Özkural, kariyeri boyunca Merrill Lynch (Bank of America Merrill Lynch) ve VTB Capital gibi global finans kuruluşlarında üst düzey görevler üstlenmiş; yapılandırılmış finansman, sermaye piyasaları ve gelişmekte olan piyasalar alanlarında uzmanlaşmıştır. Toplamda 50 milyar ABD dolarını aşan işlem hacminin oluşturulması ve yönetiminde rol almıştır.

Nottingham Üniversitesi Yönetim Bölümü mezunu olan Sayın Özkural, Chartered Management Accountant (ACMA/CGMA) unvanına sahiptir. Hâlihazırda Işık Üniversitesi Mütevelli Heyeti Üyesi olup, YPO (Young Presidents Organization) üyesidir. Ayrıca Cambridge Üniversitesi Judge Business School'da yönetici eğitim programlarında eğitmen olarak görev almakta olan Sayın Özkural, jeopolitik, makroekonomi ve küresel piyasalar alanlarında uluslararası platformlarda konuşmacı ve yorumcu olarak yer almaktadır. 25.03.2026 tarihinden itibaren Şirketimizin bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olan Sayın Özkural, aynı zamanda Denetim Komitesi Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanıdır.

Dr. CANSEL NURAY AKSOY ÜYE

Lisans ve yüksek lisans eğitimini Gazi Üniversitesi İşletme Bölümü'nde yapan Cansel Nuray Aksoy, bankacılık doktorasını İstanbul Ticaret Üniversitesi Finans Enstitüsü'nde tamamlamıştır. 1999 yılında İş Bankası'nda Kurumsal ve Ticari Şubelerde Kambiyo ve Kurumsal Pazarlama departmanlarında başlayan kariyeri, sırasıyla İç Kontrol Bölümü Şube denetimleri, İnsan Kaynakları Bölümü İş Süreçleri ve Analizleri, İşe Alım ve Oryantasyon Eğitim görevleri ile Değişim Yönetimi Başkanlığı'nda HR dönüşüm projelerinde aldığı görevlerle devam etmiştir. Halihazırda İş Bankası

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2026 – 31.03.2026 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İştirakler Bölümünde Grubun Yatırım ve Girişim Şirketlerinden sorumlu Birim Müdürü olan Sayın Aksoy'un ayrıca İş Grubu İştiraklerinden; İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş., İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş., Yüzüncü Yıl Teknoloji Girişimleri A.Ş., Efes Varlık Yönetim A.Ş. ve Levent Varlık Kiralama A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği ile Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurduğu Girişim Sermayesi Yatırım Fonları'nın (GSYF) Yatırım Komitelerinde görevleri bulunmaktadır. Ayrıca Hollanda'da mukim TIBAS Ventures B.V. Şirketinde Yönetim Kurulu Başkanı olan Aksoy'un bir adet yayımlanmış kitabı bulunmaktadır. 02.09.2022 tarihinden itibaren Şirketimizin Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yürütmekte olan Sayın Aksoy, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesidir.

DÖNEM İÇİNDE GÖREV ALAN YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

Prof. Dr. Recep Bildik: Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (01.01.2026 - 20.03.2026)

KOMİTELER:

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE:

Bora Oruç : Başkan
Münir Ozan Özkural : Üye

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ:

Münir Ozan Özkural : Başkan
Dr. Cansel Nuray Aksoy : Üye
Berna Karabacak : Üye

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ:

Bora Oruç : Başkan
Dr. Cansel Nuray Aksoy : Üye

ÜST YÖNETİM:

Volkan Kublay : Genel Müdür

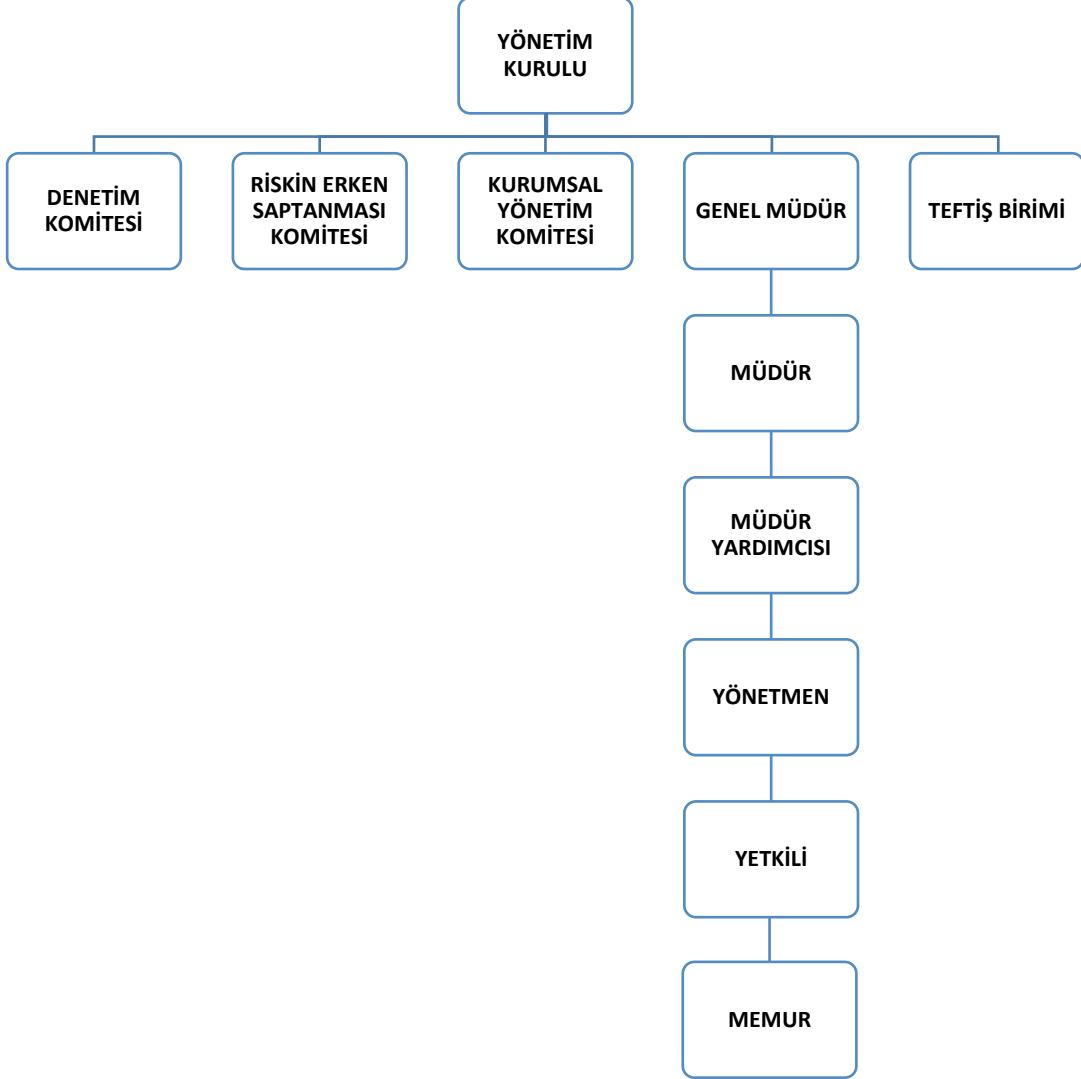
İlgili yasal mevzuat kapsamında oluşturulan Denetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Yönetim Kuruluna bağlı olarak çalışmalarını yürütmektedir. Şirketin personel sayısı 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla 6'dır. Şirketimizde toplu iş sözleşmesi uygulaması bulunmamakta olup, çalışanlara sağlanan haklar hususunda ilgili mevzuat ve iç düzenlemeler esas alınmaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2026 – 31.03.2026 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirketin güncel organizasyon şemasına aşağıda yer verilmiştir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. ORGANİZASYON ŞEMASI



III. GENEL EKONOMİK DURUM

Küresel piyasalar 2026 yılına artan jeopolitik risklerle başlamış, Rusya - Ukrayna savaşına ek olarak ABD, İsrail ve İran arasında başlayan yeni savaş ve bu savaşın getirdiği enerji riskleri ön plana çıkmıştır. Yılın başında ABD ile Avrupa Birliği arasında Grönland üzerinden yükselen gerilim küresel piyasalarda dalgalanmaya neden olmuş, artan jeopolitik tansiyon, güvenli liman talebini destekleyerek değerli metallerde yukarı yönlü hareketi beraberinde getirmiştir. Artan petrol fiyatları ve jeopolitik risklerle beraber küresel boyutta genel olarak büyümenin yavaşlaması öngörülürken, Dünyanın önde gelen Merkez Bankaları yaşanan son gelişmeler ışığında para politikalarını gözden geçirmeye başlamışlardır. Nitekim, ABD Merkez Bankası (FED) yılın ilk toplantısında politika faizini % 3,50 - 3,75 aralığında sabit bırakmış olup, FED'in yılın geri kalanında politika faizinde majör bir değişikliğe gitmemesi temel senaryo olarak öne çıkmıştır. Avrupa Merkez Bankası (ECB) tarafında enerji fiyatlarındaki yükselişin etkisiyle faiz artırımı beklentilerinin güç kazandığı

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2026 – 31.03.2026 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

görülmüştür. IMF (International Monetary Fund) Nisan 2026'da yayımladığı Dünya Ekonomik Görünüm Raporu'nda küresel ekonomi büyüme beklentilerini aşağı yönlü revize etmiş ve 2026 yılında küresel ekonominin % 3,1 oranında büyüyeceğini tahmin etmiştir.

Türkiye ekonomisi ise 2025 yılının son çeyreğinde yıllık bazda % 3,4 oranında büyüme kaydetmiştir. Uygulanmakta olan sıkı para politikasına rağmen büyümenin ana kaynağının iç talep olduğu değerlendirilmektedir. 2025 yılının tamamında reel bazda Gayrisafi Yurtiçi Hasıla artışı % 3,6 oranında gerçekleşmiştir. 2025 yılı Eylül ayında açıklanan Orta Vadeli Programa göre Türkiye ekonomisinin 2026 yılında % 3,8 oranında büyüme kaydedeceği beklenmektedir.

Ülkemizde 2025 yıl sonunda % 30,89 seviyesindeki yıllık TÜFE enflasyonu, 2026 yılı Mart sonu itibarıyla yatay düzeyde % 30,87 olarak gerçekleşmiştir. T.C. Merkez Bankası 2026 yıl sonu için enflasyon tahmin aralığını % 15 - % 21 bandı olarak kamuya ilan etmiş olmakla beraber, cari yılda yaşanan jeopolitik riskler nedeniyle artmakta olan enerji fiyatlarının etkisiyle Türkiye ekonomisinde enflasyonun yıl sonunda % 25'in üzerinde gerçekleşmesi kuvvetle muhtemel görünmektedir.

2026 yılına TCMB politika faizi % 38 seviyesinde başlamış, Ocak ayında politika faizi % 38'den % 37'ye indirilmiş ancak jeopolitik gelişmelerin finansal piyasalar üzerindeki etkilerini sınırlamak amacıyla bir hafta vadeli repo ihalelerine geçici olarak ara verilmiştir. Böylece likidite yönetimi ile ilave bir parasal sıkılaşma devreye alınmış ve ağırlıklı ortalama fonlama maliyeti % 40 seviyesine yükseltilmiştir. Mart ayında gerçekleştirilmiş olan son toplantıda politika faizi sabit tutulurken faiz koridorunda değişikliğe gidilmemiştir. Dezenflasyon sürecine bağlı olarak faiz indirimlerinin sürebileceğine yönelik beklentiler son gelişmeler ışığında ötelenmiştir.

Dolar/TL kurunda volatilité önceki yıllara kıyasen azalmış ve cari yılda genel itibarıyla daha stabil bir seyir izlediği görülmüştür. Ancak, ABD, İsrail ve İran arasında Şubat sonunda başlayan ve halen devam etmekte olan savaş nedeniyle T.C. Merkez Bankasının brüt döviz rezervleri Mart sonu itibarıyla 55 milyar Dolar seviyesine kadar gerilemiştir. Rezervlerde yaşanan olumsuz gelişmenin etkisiyle kredi derecelendirme kuruluşu Fitch cari yılda yaptığı son değerlendirmede Türkiye'nin kredi notunu "BB-" olarak teyit etmiş, ancak kredi notu görünümünü pozitiften durağana çevirmiştir.

Merkezi yönetimin bütçe açığının Gayri Safi Yurtiçi Hasılaya oranının, 2026 - 2028 dönemini kapsayan Orta Vadeli Programa göre 2026 yıl sonu için % 3,8 düzeyinde gerçekleşeceği öngörülmüştür.

IV. SEKTÖRDEKİ DURUM

Menkul kıymet yatırım ortaklıkları, sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenlerden oluşan karma portföyü işletmek üzere anonim ortaklık şeklinde ve kayıtlı sermaye esasına göre kurulan sermaye piyasası kurumlarıdır.

Menkul kıymet yatırım ortaklıklarının kamuya açıklanan 27.03.2026 tarihi itibarıyla toplam net aktif değerleri 2,2 milyar TL düzeyinde olup; Şirketimizin sektördeki pazar payı % 32 seviyesinde gerçekleşmiştir. İş Yatırım Ortaklığı A.Ş., net aktif değer büyüklüğü açısından yatırım ortaklığı sektöründe lider konumda bulunmaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

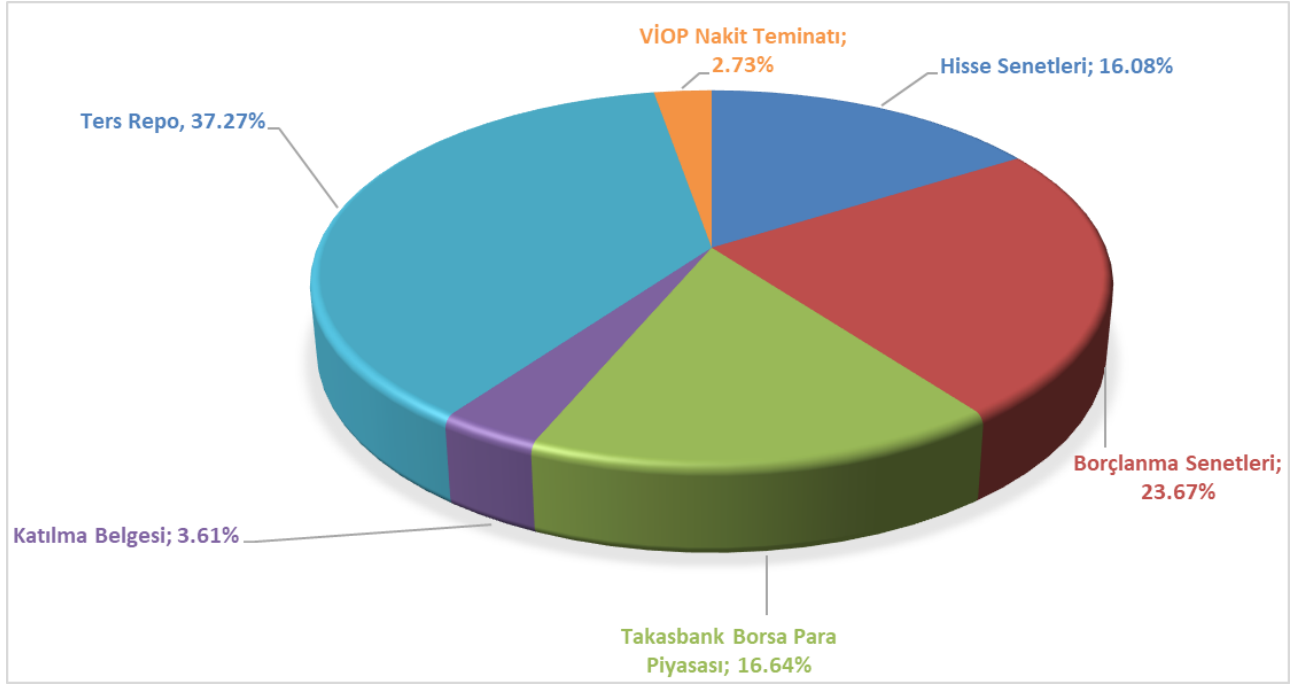
01.01.2026 – 31.03.2026 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

V. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FİNANSAL DURUMU

Şirket portföyü, Yönetim Kurulu tarafından belirlenen eşik değer ve yatırım stratejisi çerçevesinde profesyonel olarak İş Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından riskin dağıtılması ilkesi doğrultusunda yönetilmektedir.

2026 yılı Mart sonu itibarıyla Şirket portföyü; % 37,27 oranında ters repo işlemleri, % 23,67 oranında TL borçlanma senetleri, % 16,64 oranında Takasbank Borsa Para Piyasası işlemleri, % 16,08 oranında hisse senetleri, % 3,61 oranında yatırım fonu katılma belgeleri ve % 2,73 oranında VİOP nakit teminatından oluşmuştur.

Şirketin 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla net aktif değeri 725,9 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir.



01.01.2026 – 31.12.2026 döneminde geçerli olacak olan eşik değer ile yatırım stratejisinde finansal varlıkların bant aralıkları aşağıda yer almaktadır.

Eşik değer;

Portföy yönetimi performans ölçümünde, eşik değer hedeflemesine devam edilmektedir. 2026 yılı için eşik değer “BIST TLREF Endeksi” olarak belirlenmiştir. 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde portföyün net dönemsel getirisi % 6,82 olarak gerçekleşirken, eşik değer getirisi % 9,73 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 Mart 2026 tarihi itibarıyla portföyün getirisinin, eşik değer getirisinin gerisinde kalmış olması nedeniyle nispi getiri oranı negatif % 2,91 olarak gerçekleşmiştir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2026 – 31.03.2026 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yatırım Stratejisi:

% 0 - % 100	Özel Sektör Borçlanma Araçları
% 0 - % 100	Ters Repo İşlemleri
% 0 - % 100	Eurobondlar
% 0 - % 100	Paylar
% 0 - % 100	Devlet İç Borçlanma Senetleri
% 0 - % 50	Yabancı Borçlanma Araçları
% 0 - % 25	İpotek ve Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler
% 0 - % 20	Takasbank Borsa Para Piyasası İşlemleri
% 0 - % 20	Yatırım Fonu Katılma Belgeleri (Yabancı fonlar dahil)
% 0 - % 20	Yabancı Paylar
% 0 - % 20	Altın ve Kıymetli Madenler ve bunlara dayalı Sermaye Piyasası Araçları
% 0 - % 10	Vadeli Mevduat/Katılma Hesapları

Özet Finansal Bilgiler:

Aşağıdaki tablolarda yer alan bilanço ve gelir tablosuna ilişkin bilgiler Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.12.2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca Türkiye Muhasebe Standardı 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da (TMS 29) yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilmiş tutarlardır. Şirketin ödenmiş sermayesi 160.599.284 TL olup, dönem içerisinde herhangi bir sermaye artırımını ya da azaltımını olmamıştır.

(TL)	31.03.2026	31.12.2025 (*)
Aktif Büyüklüğü	733.292.840	754.172.133
Borç Toplamı (Kısa+Uzun Vadeli)	6.619.332	6.398.665
Özkaynak	726.673.508	747.773.468
Piyasa Değeri	1.289.612.250	1.397.213.771
Borsa Kapanış Fiyatı	8,03	8,70
Özkaynak / Aktif Toplamı	% 99,10	% 99,15

(*) 31.12.2025 tarihli aktif, borç toplamı ve özkaynak bilgileri, 31 Mart 2026 tarihli satın alma gücü esasına göre yeniden hesaplanmış değerlerdir.

Özet Gelir Tablosu (TL)	31.03.2026	31.03.2025 (*)
Hasılat	349.741.676	406.310.751
Genel Yönetim Giderleri	(15.687.576)	(12.895.391)
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	48.964.360	41.328.212
Net Parasal Pozisyon Kazançları/(Kayıpları)	(69.650.495)	(69.106.745)
Net Dönem Karı/(Zararı) (**)	(21.257.621)	(28.733.095)

(*) 31.03.2025 tarihli gelir tablosu bilgileri, 31 Mart 2026 tarihli satın alma gücü esasına göre yeniden hesaplanmıştır.

(**) TMS 29 kapsamında oluşan net parasal pozisyon kayıpları nedeniyle dönem zararı oluşmuştur.

25 Mart 2026 tarihinde gerçekleştirilen 2025 yılına ait olağan genel kurul toplantısında; Şirketin TMS 29 uygulanmış finansal tablolarında 31.12.2025 tarihi itibarıyla net dönem karı 4.029.459 TL (tarihi değerli) gerçekleşmiş olmakla beraber, Vergi Usul Kanununa (VUK) göre hazırlanan yasal kayıtlara göre net dağıtılabilir dönem karı bulunmadığından, 2025 yılına ilişkin olarak kar payı

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2026 – 31.03.2026 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

ödemesi yapılmaması hususu Genel Kurul Toplantısında hissedarlarca onaylanmıştır. Sonuç olarak, 2026 yılında hissedarlara nakit temettü dağıtılamamıştır.

VI. RİSKLERE İLİŞKİN DEĞERLENDİRME VE RİSK YÖNETİM SİSTEMİ

Şirketin faaliyet konusu portföy işletmeciliğidir. Şirket, faaliyeti gereği kaynaklarının tamamını para ve sermaye piyasası araçlarına yatırmakta olduğundan önemli sayılabilecek bir piyasa riski ile karşı karşıyadır. Piyasa riski, finansal piyasadaki dalgalanmalardan kaynaklanan varlık fiyat değişmelerine bağlı olarak ortaya çıkan faiz oranı riski, hisse senedi pozisyon riski ve kur riski gibi riskler nedeniyle zarar etme ihtimalidir. Portföy Yöneticisi, dönem dönem Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda (VİOP) muhtelif pozisyonlar almak suretiyle söz konusu risklerden korunmayı amaçlamaktadır.

Şirket menkul kıymetlerini rayiç değerler ile değerleyerek portföy değişimini günlük olarak takip etmekte, oluşturulan risk yönetim sistemi gereğince portföy riskinin düzenli olarak hesaplanması ve raporlanması hususunda dışarıdan hizmet alınmaktadır. İlgili mevzuat gereğince hazırlanan raporlar, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Yönetim Kurulu tarafından düzenli olarak değerlendirilmek suretiyle risk yönetimi etkin bir şekilde yerine getirilmektedir. Yönetim Kurulunca alınan karar gereğince Şirketimizde günlük riske maruz değer / portföy değeri oranı azami % 4 olarak izlenmektedir. Sonuç olarak, Riskin Erken Saptanması Komitesinde değerlendirilen hususlara ilişkin Yönetim Kurulu bilgilendirilmekte, riskin yönetimine, izlenmesine ve ölçümüne ilişkin gerektiğinde Yönetim Kurulu düzeyinde karar mekanizmaları işletilmektedir.

VII. 01.01.2026 – 31.03.2026 DÖNEMİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Olağan Genel Kurul ve Kâr Dağıtımı:

Şirketin 2025 yılına ait olağan genel kurul toplantısı fiziki ve elektronik ortamda 25 Mart 2026 tarihinde yapılmıştır. Toplantı duyurusunda, gündeme, toplantı tarih ve adresine ilişkin ayrıntılara, toplantıya katılımın esaslarına, vekaletname örneğine yer verilmiş, toplam oy hakları, imtiyazlı paylara ilişkin bilgileri içeren bilgilendirme dokümanı Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketin internet sitesinde yayınlanmıştır. İmtiyazlı pay sahiplerinin tamamının hazır bulunduğu toplantıda, mevzuat çerçevesinde asgari % 25 oranındaki toplantı nisabı geçerli olmuş, katılım % 38 oranında gerçekleşmiştir. Toplantıya medya katılım göstermemiş, menfaat sahiplerinden bağımsız denetçi firma yetkilisi katılmıştır.

Toplantı duyurusunun mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşması amaçlanmış, duyuru toplantı tarihinden en az üç hafta önce Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun elektronik genel kurul sisteminde, Şirketin internet sitesinde ve Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmek suretiyle yapılmıştır. Toplantı öncesinde finansal tablolar, faaliyet raporu, bağımsız denetim raporu, Yönetim Kurulunun 2025 yılına ait kar dağıtımına ilişkin teklifi ile Şirket Ana Sözleşmesi'nin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 11. maddesinin değiştirilmesine yönelik Ana Sözleşme Tadil Tasarısı elektronik ortamda yayınlanmış ve Şirket merkezinde hazır bulundurulmuştur. Toplantı esnasında pay sahiplerince gündem dışı soru sorulmamış, gündeme madde eklenmesi talebinde bulunulmamıştır. Toplantı sonrasında ise toplantı tutanağı ile hazırlanmış cetveli Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun elektronik genel kurul sistemi, Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketin internet sitesinde kamuya duyurulmuş ve ayrıca Şirket merkezinde ortakların bilgilerine açık tutulmuştur.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2026 – 31.03.2026 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Olağan genel kurul toplantısı sonucunda, Yönetim Kurulu Üyelerinin 25 Mart 2027 tarihine kadar görev yapmak üzere seçilmeleri tescil edilmiştir.

Şirketin TMS 29 uygulanmış finansal tablolarında 31.12.2025 tarihi itibarıyla net dönem karı 4.029.459 TL (tarihi değerli) gerçekleşmiş olmakla beraber, Vergi Usul Kanununa (VUK) göre hazırlanan yasal kayıtlara göre net dağıtılabilir dönem karı bulunmadığından, 2025 yılına ilişkin olarak kar payı ödemesi yapılmaması hususu Genel Kurul Toplantısında hissedarlarca onaylanmıştır. İlaveten, Şirketin Türkiye Muhasebe Standardına (TMS) göre düzenlenmiş ve bağımsız denetimden geçmiş olan finansal tablolarında yer alan 2024 yılına ait net dönem zararının kapatılmasına ilişkin olarak 20 Mart 2025 tarihli Genel Kurul Toplantısında alınan karar doğrultusunda ilgili işlemlerin gerçekleştirildiği bilgisi hissedarlarla paylaşılmıştır.

Olağan genel kurulda 2026 yılı için bağımsız denetim şirketi olarak PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin seçilmesine, Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ile 396. maddelerinde yazılı muameleler için Yönetim Kurulu üyelerine izin verilmesine ve 2026 yılı içinde yapılabilecek bağışların üst sınırının 400.000 TL olarak belirlenmesine karar verilmiştir. 2025 yılında herhangi bir bağış ve yardım yapılmadığı hususunda hissedarlara bilgilendirme yapılmıştır.

Ana Sözleşme Tadili:

Yönetim Kurulunun 7.11.2025 tarih ve 719 sayılı kararı çerçevesinde, Şirketin 300.000.000 (üçyüzmilyon) TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanına ilişkin izin süresinin 2026 - 2030 yılları için geçerli olmak üzere uzatılması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) başvurulmuştur. Bu doğrultuda, Şirket Ana Sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 11. maddesinin Sermaye Piyasası Kurulu'nun 06.01.2026 tarihli E-12233903-335.07-83809 sayılı yazısı ile onaylı şekilde tadiline T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 12.01.2026 tarihli ve E-67300147-431.02-00117765904 yazısıyla izin verilmiştir. Söz konusu Ana Sözleşme tadil tasarısı 25 Mart 2026 tarihinde gerçekleştirilmiş olan 2025 yılına ait olağan genel kurul toplantısında hissedarlarca onaylanmıştır. Şirket Ana Sözleşmesi'nin 11. maddesinin yeni şekli aşağıda yer almaktadır.

Yeni Şekil

SERMAYE VE PAYLAR

Madde 11- Şirketin, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye tavanı 300.000.000 (üçyüzmilyon) TL olup, bu kayıtlı sermaye her biri 1 (bir) kuruş itibari değerinde 30.000.000.000 (otuzmilyar) adet paya bölünmüştür.

Kurul'ca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2026 - 2030 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2030 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2030 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Kurul'dan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alınması zorunludur.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 160.599.284 TL (yüzaltmışmilyonbeşyüzdokuzbinikiyüzseksendört) TL'dir. Şirket'in çıkarılmış sermayesi 1 (bir) Kuruş itibari değerinde 16.059.928.400 adet paya ayrılmıştır. Çıkarılmış sermaye, nama yazılı A Grubu 412.501.900 adet pay karşılığı 4.125.019 (dörtmilyonyüzyirmibeşbinondokuz) TL'nden ve hamiline yazılı B Grubu 15.647.426.500 adet pay karşılığı 156.474.265 (yüzelli altı milyondört yüz yetmiş dört bin iki yüz altmış beş) TL'nden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde (A) Grubu hisselerin her biri 1.000.000 (Birmilyon) adet oy hakkına, (B) Grubu hisselerinin her biri 1 (Bir) adet oy hakkına sahiptir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2026 – 31.03.2026 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirketin sermayesinin 134.662.500 Türk Lirası tamamen ödenmiş, 25.936.784 Türk Lirası ise TSKB Yatırım Ortaklığı A.Ş. 'nin aktif ve pasifinin bir kül halinde 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19-20 maddeleri, Türk Ticaret Kanunu'nun 451. maddesi ve diğer ilgili hükümlerine göre devralınması sureti ile 16.07.2012 tarihinde tescili gerçekleştirilen birleşme sonucunda intikal eden ve İstanbul Asliye 33. Ticaret Mahkemesi'nin E.2012/17 dosya numarası kapsamında tanzim olunan 16.04.2012 tarihli bilirkişi raporu ve 02/04/2012 tarihli Eczacıbaşı Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanan uzman kuruluş raporu ile tespit edilen her iki şirket portföy değerleri esas alınarak saptanmış pay değerlerinin denkleştirilmesi sonucunda itibari olarak karşılanmıştır. Birleşme nedeni ile ihraç olunacak beheri 1 Kuruş nominal değerde 2.593.678.400 adet pay, birleşme oranı esas alınarak birleşme ile infisah eden TSKB Yatırım Ortaklığı A.Ş. pay sahiplerine dağıtılmıştır.

Yönetim Kurulu, 2026 - 2030 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri ve Kurul düzenlemelerine uygun olarak kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırması veya imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ile nominal değer üzerinde veya altında pay çıkarılması konusunda karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkının kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

Kurul düzenlemelerinden kaynaklanan zorunluluklar saklı kalmak üzere, payların devri kısıtlanamaz.

Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe, yeni pay çıkarılamaz.

Çıkarılmış sermaye miktarının, Şirket unvanının kullanıldığı belgelerde gösterilmesi zorunludur.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydıleştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

VIII. KÂR DAĞITIM POLİTİKASI

Yönetim Kurulumuzun 26.02.2014 tarihli toplantısında alınan karar gereğince Kâr Dağıtım Politikası aşağıdaki şekilde güncellenmiş ve 26 Mart 2014 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında onaylanmıştır. Bu çerçevede kâr dağıtım politikasının esasları aşağıda yer almaktadır.

- Ana Sözleşmenin 33. maddesi gereğince, Şirketin net dağıtılabilir dönem kârının en az %20'sinin birinci temettü olarak nakden dağıtılması zorunludur.
- Bir önceki yıl sonu itibariyle oluşan net aktif değer % 5'i veya ilgili yıla ait net dağıtılabilir kârın % 30'undan hangisi yüksek ise asgari söz konusu tutarın nakit olarak dağıtılmasının Genel Kurula teklif edilmesi kâr dağıtım politikası olarak benimsenmiştir.
- Nakit kâr payı dağıtımı, en geç kâr dağıtım kararının alındığı genel kurul toplantı tarihini izleyen ikinci ayın sonuna kadar yapılır. Kaydı pay şeklindeki kâr payı dağıtımı ise yasal izinleri takiben gerçekleştirilir.
- Pay sahipleri için genel kurul kararı ile belirlenen nakit kâr payı ödenmedikçe yönetim kurulu üyelerine, Şirket çalışanlarına kâr payı ödemesi yapılmaz.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2026 – 31.03.2026 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

IX. DİĞER HUSUSLAR VE AÇIKLAMALAR

- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.12.2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı kapsamında, Şirketimizin 31.12.2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere finansal tabloları, Türkiye Muhasebe Standardı 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da (TMS 29) yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulmaya başlanmıştır. Bu nedenle, 2026 yılı Mart dönemine ilişkin finansal tablolar TMS 29 kapsamında hazırlanmıştır.
- 1.1.2026 - 31.03.2026 dönemi içinde Şirket faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek herhangi bir mevzuat değişikliği bulunmamaktadır.
- Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri hakkında dönem içerisinde uygulanan herhangi bir adli ve/veya idari yaptırım bulunmamaktadır.
- Cari dönemde Şirketimiz aleyhine açılan dava bulunmamaktadır.
- Şirketin 2026 yılı Mart sonu itibarıyla portföy değer tablosu aşağıda yer almaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2026 – 31.03.2026 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.							
PORTFÖY DEĞER TABLOSU							
							31.03.2026
Menkul Kıymetin Türü	İhraççı Kurum	Vade	Kıymet Tanımı	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer / Kontrat Sayısı	Toplam Değer
A.HİSSE SENEDİ							
Bankalar							
	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.		YKBNK			100.000,00	3.302.000,00
ARA GRUP TOPLAMI						100.000,00	3.302.000,00
Dokuma, Giyim Eşyası ve Deri							
	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		MAVI			300.000,00	12.630.000,00
ARA GRUP TOPLAMI						300.000,00	12.630.000,00
Elektrik, Gaz ve Buhar							
	GALATA WIND ENERJİ A.Ş.		GWIND			300.000,00	8.760.000,00
ARA GRUP TOPLAMI						300.000,00	8.760.000,00
Holdingle ve Yatırım Şirketleri							
	KOÇ HOLDİNG		KCHOL			50.000,00	9.740.000,00
ARA GRUP TOPLAMI						50.000,00	9.740.000,00
İletişim							
	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.		TCELL			300.000,00	31.770.000,00
ARA GRUP TOPLAMI						300.000,00	31.770.000,00
Kimya, Petrol, Kauçuk ve Plastik							
	TÜPRAŞ-TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.		TUPRS			15.000,00	3.873.750,00
ARA GRUP TOPLAMI						15.000,00	3.873.750,00
Lokanta ve Oteller							
	TAB GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		TABGD			45.000,00	10.854.000,00
ARA GRUP TOPLAMI						45.000,00	10.854.000,00
Metal Eşya, Makine ve Gereç							
	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.		FROTO			85.000,00	8.593.500,00
ARA GRUP TOPLAMI						85.000,00	8.593.500,00
Sağlık							
	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.		MPARK			52.500,00	22.338.750,00
ARA GRUP TOPLAMI						52.500,00	22.338.750,00
Ulaştırma ve Depolama							
	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.		PGSUS			30.000,00	5.265.000,00
ARA GRUP TOPLAMI						30.000,00	5.265.000,00
GRUP TOPLAMI						1.277.500,00	117.127.000,00
B.BORÇLANMA SENETLERİ							
ÖZEL SEKTÖR TAHVİL							
	DEVA HOLDİNG A.Ş.	10.08.2026	TRSDEVA82611	10,33%	3	18.200.000,00	19.231.235,41
	ENERJİSA ENERJİ A.Ş.	24.07.2026	TRSENSA72625	9,89%	3	34.500.000,00	36.959.623,30
	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	09.07.2026	TRSHDAK72618	10,38%	3	20.000.000,00	21.538.709,58
	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	06.08.2026	TRSHDAK82617	10,64%	3	5.000.000,00	5.310.737,48
	OPET PETROLÇÜLÜK A.Ş.	08.09.2026	TRSOPAS92619	10,32%	3	38.000.000,00	38.874.078,09
	TAT GIDA A.Ş.	26.02.2027	TRSTATK22713	11,04%	3	10.000.000,00	10.386.771,25
	T.HALK BANKASI A.Ş.	22.10.2027	TRSTHALE2716	2,79%	1	1.000.000,00	1.025.640,04
	VOLKSWAGEN DOĞUŞ FİNANSMAN A.Ş.	27.10.2026	TRSVDTFE2630	10,01%	3	17.900.000,00	19.079.550,16
	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	06.09.2027	TRSVKFB92719	8,45%	3	600.000,00	612.424,52
	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş.	06.08.2026	TRSYAZI82619	10,26%	3	13.500.000,00	14.320.883,89
	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	20.06.2029	TRSYKKB62914	10,48%	3	5.000.000,00	5.038.483,61
ARA GRUP TOPLAMI						163.700.000,00	172.378.137,32
GRUP TOPLAMI						163.700.000,00	172.378.137,32
E.KATILMA BELGESİ							
	İŞ PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI SERBEST FON		ILH			2.393.641,00	8.207.378,50
	İŞ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU		TI1			12.605,00	18.042.980,02
GRUP TOPLAMI						2.406.246,00	26.250.358,52

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2026 – 31.03.2026 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Menkul Kıymetin Türü	İhraççı Kurum	Vade	Kıymet Tanımı	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Savısı	Nominal Değer / Kontrat Savısı	Toplam Değer
H.TERS REPO							
	T.C. HAZİNE	01.04.2026	TRT280531T14	39,99%		271.296.912,05	271.296.912,05
GRUP TOPLAMI						271.296.912,05	271.296.912,05
K.BORSA PARA PİYASASI							
	TPP	01.04.2026		41,70%		121.118.215,51	121.118.215,51
GRUP TOPLAMI						121.118.215,51	121.118.215,51
M.TEMİNAT İŞLEMLERİ							
			TRY Teminat			19.843.984,32	19.843.984,32
GRUP TOPLAMI						19.843.984,32	19.843.984,32
PORTFÖY DEĞERİ TOPLAMI							728.014.607,72
HAZIR DEĞERLER (+)							202.504,77
ALACAKLAR (+)							155.591,29
DİĞER AKTİFLER (+)							333.474,24
BORÇLAR (-)							2.750.003,09
TOPLAM DEĞER							725.956.174,93
TOPLAM DEĞER/PAY SAYISI							4,520295