

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ'NİN

**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE
SONA EREN ARA 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 - 30 Haziran 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.

İncelememiz sonucunda Şirket'in 1 Ocak - 30 Haziran 2024 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak - 30 Haziran 2024 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

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


Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Temmuz 2024

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. 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla portföye ilişkin bilgiler:

| | |
|--|--------------------|
| Toplam Net Aktif Değeri (TL) | 453.855.816 |
| Birim Pay Değeri (TL) | 2,826014 |
| Pay Sahibi (*) | 66.497 |
| Fiili Dolaşımdaki Pay oranı (%) | % 67,16 |
| | |
| Portföy Dağılımı (%) | |
| - Yatırım Fonu Katılma Belgeleri | % 8,85 |
| - Paylar | %30,39 |
| - Borsa Para Piyasası İşlemleri | %0,01 |
| - Özel Sektör Borçlanma Araçları | %10,10 |
| - Ters Repo İşlemleri | %38,07 |
| - VİOB Nakit Teminatı | %12,59 |
| 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 |
|-----------------------------------|------------------------|
| Dokuma, Giyim Eşyası ve Deri | % 1,07 |
| Elektrik, Gaz ve Buhar | % 5,23 |
| Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı | % 5,53 |
| İletişim | % 10,50 |
| Kimya,Petrol,Kauçuk ve Plastik | %4,31 |
| Metal Ana Sanayi | %3,75 |
| Pay Toplam | % 30,39 |

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.

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, 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.

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) |
|--------|------------|---|---------------------|---|-------------------------------|---------------|--|
| 2019 | % 24,71 | % 24,67 | % 11,84 | %5,99 | % 0,93 | 0.04 | 276.179.969 |
| 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 |
| 2024/6 | % 23,43 | % 27,10 | % 24,73 | %3,92 | % 2,14 | -0.12 | 453.855.816 |

(*) Enflasyon oranlarında ilgili dönemlerde gerçekleşen TÜFE baz alınmıştır. 2024 yılının Haziran 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.

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 değerın 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, 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde portföyün net dönemsel getirisi % 23,43 olarak gerçekleşirken, eşik değer olarak dikkate alınan BIST TL REF Endeksi getirisi % 27,10 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, 30 Haziran 2024 itibarıyla portföyün getirisinin eşik değerın getirisinin gerisinde kalmış olması nedeniyle nispi getiri oranı **negatif % 3,67** olarak gerçekleşmiştir.

4. Genel yönetim ve faaliyet giderleri toplamının, ortalama net aktif değere oranı % 4,24'tür.
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.

.....