

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2025
Tarihinde Sona Eren
Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar ve Sınırlı Denetim Raporu

Ara Dönem Özet Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu**İstanbul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi****Yönetim Kurulu'na****Giriş**

İstanbul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2025 tarihli ilişikteki ara dönem özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na (TMS 34) uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız 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. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. 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.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal tabloların, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

İstanbul, 6 Ağustos 2025

PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.
(A Member Firm of PKF International)



Abdülkadir ŞAHİN
Sorumlu Denetçi

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

Özet finansal durum tablosu	1
Özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	2
Özet özkaynaklar değişim tablosu	3
Özet nakit akış tablosu	4
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	5 - 27

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Durum Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot referansları	Sınırlı İncelemeden Geçmiş 30 Haziran 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
Dönen varlıklar		360.185.677	705.849.099
Nakit ve nakit benzerleri	4	451.232	774.969
Finansal yatırımlar	5	100.427.091	316.636.316
- Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar		100.427.091	316.636.316
Ticari alacaklar	6	110.430.873	351.189.133
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	110.430.873	351.189.133
Diğer alacaklar	7	141.295.842	25.389.823
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	15	94.198.102	4.692.665
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	47.097.740	20.697.158
Peşin ödenmiş giderler		7.580.639	11.858.858
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		7.580.639	11.858.858
Duran varlıklar		69.909.655	58.004.129
Bağlı Menkul Kıymetler		10.160.576	8.271.490
Diğer alacaklar		71.408	83.315
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		71.408	83.315
Maddi duran varlıklar		27.269.385	20.970.368
Kullanım hakkı varlığı		31.465.824	27.225.360
Maddi olmayan duran varlıklar		942.462	1.453.596
Ertelenmiş vergi varlığı		-	-
Toplam varlıklar		430.095.332	763.853.228
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		104.920.893	275.427.401
Kısa vadeli borçlanmalar		14.514.325	7.526.874
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		14.514.325	7.526.874
- Kiralama işlemlerinden borçlar		14.514.325	7.526.874
Ticari borçlar	6	12.676.024	25.216.837
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	12.676.024	25.216.837
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	7	23.410.193	162.732.755
Diğer borçlar	7	24.652.991	13.716.896
- İlişkili taraflara diğer borçlar	15	8.976.526	2.067.392
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	15.676.465	11.649.504
Dönem karı vergi yükümlülüğü		12.951.951	52.402.815
Kısa vadeli karşılıklar		16.715.409	13.831.224
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		16.715.409	13.831.224
Uzun vadeli yükümlülükler		23.049.153	33.033.319
Uzun vadeli borçlanmalar		10.773.198	17.319.720
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		10.773.198	17.319.720
- Kiralama işlemlerinden borçlar		10.773.198	17.319.720
Uzun vadeli karşılıklar		11.692.191	10.033.259
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		11.692.191	10.033.259
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		583.764	5.680.340
Özkaynaklar		302.125.286	455.392.508
Ödenmiş sermaye	9	30.000.000	30.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	9	141.611.794	141.611.794
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	9	(1.915.031)	(2.993.732)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		(1.915.031)	(2.993.732)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	9	16.488.684	16.488.684
Geçmiş yıllar karları	9	118.263.383	103.968.793
Net dönem karı / (zararı)		(2.323.544)	166.316.969
Toplam kaynaklar		430.095.332	763.853.228

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

1 Ocak – 30 Haziran 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Özet
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı denetimden geçmiş</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden geçmemiş</i>
	Dipnot	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
KÂR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı, net	10	435.230.358	204.470.262	474.972.828	219.500.235
Finanssektörü faaliyetlerinden brüt kâr		435.230.358	204.470.262	474.972.828	219.500.235
Genel yönetim giderleri	11	(366.931.590)	(164.881.969)	(387.291.171)	(205.863.689)
Pazarlama giderleri	11	(7.237.573)	(1.961.055)	(6.799.333)	(2.930.233)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderleri)		(115.306)	430.162	(1.998.631)	(1.380.493)
Esas faaliyet kârı		60.945.889	38.057.400	78.883.693	9.325.820
Finansman gelirleri	12	40.793.572	23.589.691	186.393.935	79.768.210
Finansman giderleri	13	(36.115.501)	222.488	(999.255)	20.586
Parasal kazanç/(kayıp)		(56.536.220)	(19.208.649)	(128.767.711)	(47.073.750)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kârı / (zararı)		9.087.740	42.660.930	135.510.662	42.040.866
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(11.411.284)	(13.061.273)	(112.312.245)	(37.900.055)
Dönem vergi gideri		(15.696.081)	(12.436.336)	(100.664.071)	(28.693.617)
Ertelenmiş vergi gelir/ (gideri)		4.284.797	(624.937)	(11.648.174)	(9.206.438)
Sürdürülen faaliyetler dönem kârı /(zararı)		(2.323.544)	29.599.657	23.198.417	4.140.811
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		972.776	(393.772)	258.505	(971.189)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm		1.389.680	(562.532)	369.294	(1.387.411)
kazançları					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm					
kayıpları, vergi etkisi		(416.904)	168.760	(110.789)	416.222
Diğer kapsamlı (gider) / gelir		972.776	(393.772)	258.505	(971.189)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		(1.350.768)	29.205.885	23.456.922	3.169.622

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2025 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Özkaynaklar Değişim Tablosu**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansı	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Gerçeğe uygun Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam özkaynak
1 Ocak 2024	9	30.000.000	141.611.794	(3.119.843)	16.488.684	53.034.765	337.941.618	575.957.018
Transfer		-	-	-	-	337.941.618	(337.941.618)	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	379.351	-	-	23.198.416	23.577.767
- Dönem karı (zararı)		-	-	-	-	-	23.198.416	23.198.416
- Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	-	379.351	-	-	-	379.351
Kar payı dağıtımı		-	-	-	-	(325.313.569)	-	(325.313.569)
30 Haziran 2024	9	30.000.000	141.611.794	(2.740.492)	16.488.684	65.662.814	23.198.416	274.221.216
1 Ocak 2025	9	30.000.000	141.611.794	(2.993.732)	16.488.684	103.968.793	166.316.969	455.392.508
Transfer		-	-	-	-	166.316.969	(166.316.969)	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	1.078.701	-	-	(2.323.544)	(1.244.843)
- Dönem karı (zararı)		-	-	-	-	-	(2.323.544)	(2.323.544)
- Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	-	1.078.701	-	-	-	1.078.701
Kar payı dağıtımı		-	-	-	-	(152.022.379)	-	(152.022.379)
30 Haziran 2025	9	30.000.000	141.611.794	(1.915.031)	16.488.684	118.263.383	(2.323.544)	302.125.286

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

1 Ocak – 30 Haziran 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Nakit Akış Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		173.538.434	181.217.407
Dönem (zararı)		(2.323.544)	23.198.417
Net dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		74.533.786	232.392.843
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		6.264.279	4.453.613
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		22.226.583	19.743.710
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		22.226.583	19.743.710
Faiz (gelirleri)/giderleri ile ilgili düzeltmeler	12,13	1.828.232	(39.957.098)
- Faiz (gelirleri)/giderleri ile ilgili düzeltmeler		1.828.232	(39.957.098)
Gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		(21.044.431)	2.977.398
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		(21.044.431)	2.977.398
Kur farkı ile ilgili düzeltmeler	12	6.414.501	10.551.340
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		11.411.284	112.312.245
Parasal kayıp/kazanç değişimleri		47.433.338	122.311.635
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		114.280.143	(38.512.630)
Finansal yatırımlardaki artış		228.950.069	123.562.617
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		240.758.260	243.381.081
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış artış		240.758.260	243.381.081
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(121.472.781)	(22.176.579)
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		(89.505.437)	(931.247)
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		(31.967.344)	(21.245.332)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış		4.278.213	4.271.720
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderlerdeki artış / azalış		4.278.213	4.271.720
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(12.540.813)	(13.826.299)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		(12.540.813)	(13.826.299)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış		(139.322.562)	(162.521.460)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		(86.370.243)	(211.203.710)
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış)		(27.068.118)	(23.762.280)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış		(59.302.125)	(187.441.430)
İşletme faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		186.490.385	217.078.630
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		-	(1.367.616)
Vergi ödemeleri		(12.951.951)	(34.493.607)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(11.693.376)	(2.245.231)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(11.319.404)	(2.186.984)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(373.972)	(58.247)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları			
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(162.058.042)	(298.169.169)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(10.356.809)	(12.997.759)
Ödenen temettüleri		(152.022.379)	(325.313.569)
Alınan faiz	12	321.146	40.142.159
D. Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B+C)		(212.984)	(119.196.993)
E. Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp		(110.753)	(82.865.208)
F. Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (D+E)		(323.737)	(202.062.201)
G. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	774.969	203.920.457
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (F+G)	4	451.232	1.858.256

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2025 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

1. Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), 7 Haziran 2007 tarihinde tescil edilerek, süresiz olarak kurulan bir sermaye şirkettir. Kuruluşa ilişkin tescil, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 13 Haziran 2007 tarih ve 6829 sayılı nüshasında ilan edilmiş bulunmaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") III-55.1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"ne uyum sağlamak amacı ile esas sözleşme değişikliğine izin verilmesi talebi ile Kurul'a başvuruda bulunmuştur. Şirket'in bu başvurusuna, Kurul tarafından izin verilmiştir. Şirket'in esas sözleşme tadili 27 Mayıs 2015 tarihli ve 8828 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır. Değişiklik sonrası Şirket'in amaç ve konusu aşağıdaki gibi revize edilmiştir:

Şirket'in ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28 Mart 2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de Şirket'in ana faaliyet konusu kapsamındadır. Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu ("Kurul")'ndan 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 faaliyetinde bulunabilir.

Şirket, herhangi bir yetki belgesine tabi olmaksızın Kurul'a bildirimde bulunmak ve Kurul'un portföy yönetim şirketlerine ilişkin düzenlemelerinde belirlenen asgari özsermaye büyüklüğüne sahip olmak şartıyla, Kurul'un yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin düzenlemelerine uygun şekilde;

- (i) Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması,
- (ii) Servet yönetimi ve finansal planlama yapılması yan hizmetlerini de verebilir.

Şirket'in faaliyet yetki belgesi SPK'nın III-55.1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"ne uyum sağlanması sürecinde 9 Temmuz 2015 tarihinde yenilenmiş, önceki portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı yetki belgeleri iptal edilmiştir. 9 Temmuz 2015 tarihli PYŞ/PY.33/389 numaralı Faaliyet Yetki Belgesi ile Şirket'in, portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinde bulunması uygun görülmüştür.

Şirket Türkiye'de kayıtlı olup, kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Dereboyu Caddesi No:78 Kat:4 Ortaköy Beşiktaş, İstanbul

Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 110'dur (31 Aralık 2024: 103).

Şirket ile Ashmore Investments (Turkey) N.V. ("Ashmore N.V.") arasında 1 Aralık 2016 tarihi itibarıyla imzalanan hisse senedi satın alım anlaşmasına istinaden; Ashmore N.V.'ye ait 9.650.000 TL nominal bedelli Ashmore Portföy hisselerinin Şirket'e devredilmesi hususunda taraflar anlaşmıştır.

Yukarıda bahsi geçen anlaşmayı takiben 2 Aralık 2016 tarihinde Ashmore Portföy, SPK'ya 2016/475 No'lu yazı ile Ashmore N.V.'ye ait payların Şirket'e devrine ilişkin izin başvurusu yapmış, ilgili başvuru SPK'nın 22 Aralık 2016 tarih ve 12233903-335.06-E.13822 sayılı yazısı ile onaylanmıştır.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2025 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

1. Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu (devamı)

Ashmore Portföy Yönetimi A.Ş. ("Ashmore Portföy"), 8 Şubat 2008 tarihinde kurulmuştur. Ashmore Portföy, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili düzenlemeler kapsamında faaliyet göstermek için Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK" veya "Kurul") faaliyet izni başvurusu yapmış ve 21 Temmuz 2008 tarihinde izin belgesini almıştır. Ashmore Portföy'ün faaliyet yetki belgesi SPK'nın III-55.1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"ne uyum sağlanması sürecinde 12 Şubat 2015 tarihinde yenilenmiş, önceki portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı yetki belgeleri iptal edilmiştir. 12 Şubat 2015 tarihli PYŞ/PY.8-YD.5/1225 numaralı Faaliyet Yetki Belgesi ile Ashmore Portföy'ün, portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinde bulunması uygun görülmüştür.

Şirket, 20 Ocak 2017 tarihinde SPK'ya, Ashmore Portföy ile 6102 sayılı TTK'nın ilgili maddeleri çerçevesinde kolaylaştırılmış usulde İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde birleşmesine izin verilmesi talebiyle başvurmuş olup, ilgili başvuru SPK'nın 21 Haziran 2017 tarih ve 12233903-335.99-E.7717 sayılı yazısı ile kabul edilmiştir.

Bu doğrultuda Şirket, 22 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, Ashmore Portföy'ün tüm aktif ve pasiflerinin külli intikal yolu ile devralınması suretiyle kolaylaştırılmış usulde İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde birleşme işlemini gerçekleştirmiştir. Bu birleşme, SPK'nın 16 Haziran 2017 tarih ve 12233903-335.99-E7467 sayılı yazısı ile onaylanmış olup 22 Haziran 2017 tarihinde tescil işlemi tamamlanmış ve 30 Eylül 2017 tarih ve 9357 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Birleşme işleminin tamamlanmasının ardından, 22 Haziran 2017 tarihinde Ashmore Portföy Yönetimi A.Ş.'nin İstanbul Ticaret Odası Sicil Müdürlüğü'nde yer alan sicil kaydı terkin edilmiş ve Ashmore Portföy'ün ticari unvanı sonlandırılmıştır.

Magna Capital Portföy Yönetimi A.Ş. ("Magna Portföy") ile Şirket arasında 3 Şubat 2017 tarihi itibarıyla imzalanan hisse senedi satın alım anlaşmasına istinaden; Magna Portföy'e ait 6.525.000 TL nominal bedelli Magna Portföy hisselerinin Şirket'e devredilmesi hususunda taraflar anlaşmıştır.

Yukarıda bahsi geçen anlaşmayı takiben 30 Eylül 2017 tarihinde İstanbul Portföy, SPK'ya 2017-2458 No'lu yazı ile Magna Portföy'e ait payların Şirket'e devrine ilişkin izin başvurusu yapmış, ilgili başvuru SPK'nın 18 Temmuz 2017 tarih ve 12233903-335.06-E.8537 sayılı yazısı ile onaylanmıştır.

Magna Capital Portföy Yönetimi A.Ş. ("Magna Portföy") (Eski Unvanıyla Arma Portföy Yönetimi A.Ş.) Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri, müşterilerle sözleşme yapmak suretiyle vekil sıfatıyla yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak amacıyla Bender Portföy Yönetimi A.Ş. adı ile 27 Ağustos 2003 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Şirket' in unvanı Arma Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değiştirilmiş ve 7499 sayılı 11 Şubat 2010 tarihli Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır. Şirket' in unvanı 8672 sayılı 14 Ekim 2014 tarihli Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlandığı üzere Magna Capital Portföy Yönetimi A.Ş. olarak yeniden değişmiştir. Şirket ayrıca portföy yöneticiliği kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetme faaliyetlerinde bulunabilir.

Magna Capital Portföy Yönetimi A.Ş., 18 Eylül 2017 tarih ve 13 sayılı yazı ile SPK'ya, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. ile 6102 sayılı TTK'nın ilgili maddeleri çerçevesinde kolaylaştırılmış usulde İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde birleşmesine izin verilmesi talebiyle başvurmuş olup, ilgili başvuru SPK'nın 3 Ekim 2017 tarih ve 12233903-350.07-E.11121 sayılı yazısı ile kabul edilmiştir.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2025 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

1. Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu (devamı)

Bu doğrultuda Şirket, 18 Ekim 2017 tarihi itibarıyla, Magna Portföy'ün tüm aktif ve pasiflerinin külli intikal yolu ile devralınması suretiyle kolaylaştırılmış usulde İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde birleşme işlemini gerçekleştirmiştir. Bu birleşme, SPK'nın 3 Ekim 2017 tarih ve 12233903-350.07-E.11121 sayılı yazısı ile onaylanmış olup 18 Ekim 2017 tarihinde tescil işlemi tamamlanmış ve 23 Ekim 2017 tarih ve 9435 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Birleşme işleminin tamamlanmasının ardından, 18 Ekim 2017 tarihinde Magna Capital Portföy Yönetimi A.Ş.'nin İstanbul Ticaret Odası Sicil Müdürlüğü'nde yer alan sicil kaydı terkin edilmiş ve Magna Portföy'ün ticari unvanı sonlandırılmıştır.

Şirket, 29 Mayıs 2020 tarihinde SPK'ya, Actus Portföy Yönetimi A.Ş. (Actus PYŞ) ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu (TTK), 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun ilgili maddeleri çerçevesinde tüm aktif ve pasifleriyle bir bütün (köl) halinde devralınması suretiyle İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde birleşmesine izin verilmesi talebiyle başvurmuş olup, ilgili başvuru SPK'nın 24 Haziran 2020 tarih ve 12233903-350.15-E.6409 sayılı yazısı ile kabul edilmiştir.

Bu doğrultuda Şirket, 25 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Actus Portföy'ün tüm aktif ve pasiflerinin külli intikal yolu ile devralınması suretiyle kolaylaştırılmış usulde İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde birleşme işlemini gerçekleştirmiştir. Bu birleşme, SPK'nın 24 Haziran 2020 tarih ve 12233903-350.15-E.6409 sayılı yazısı ile onaylanmış olup 25 Eylül 2020 tarihinde tescil işlemi tamamlanmış ve 30 Eylül 2020 tarih ve 10171 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Birleşme işleminin tamamlanmasının ardından, 25 Eylül 2020 tarihinde Actus Portföy Yönetimi A.Ş.'nin İstanbul Ticaret Odası Sicil Müdürlüğü'nde yer alan sicil kaydı terkin edilmiş ve Actus Portföy'ün ticari unvanı sonlandırılmıştır.

Şirket'in, 2020 yılı içerisinde Actus Portföy ile tasfiyesiz infisah yoluyla Şirket'e devri sureti ile birleşmelerinin gerçekleşmesi sırasında oluşan negatif birleşme etkisi, özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1. Finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

1 Ocak – 30 Haziran 2025 ara hesap dönemine ait bu özet finansal tablolar, SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarının tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları 31 Aralık 2024 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2025 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.1.2 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK'nın tebliğlerine uymaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in özet finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla özet finansal durum tablosunu 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile, 1 Ocak – 30 Haziran 2025 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Haziran 2024 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Gerek görüldüğü takdirde cari dönem özet finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

2.1.3 Yüksek enflasyon dönemlerinde özet finansal tabloların düzeltilmesi

Şirket, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 31 Aralık 2023 tarihli ve aynı tarihte sona eren yıla ilişkin konsolide finansal tablolarını TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Şirket bu nedenle, 31 Aralık 2024, 30 Haziran 2024 tarihli finansal tablolarını da, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Raporlama Dönemi	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık bileşik enflasyon oranı
30 Haziran 2025	3.132,27	1,0000	%220
31 Aralık 2024	2.684,55	1,1667	%291
30 Haziran 2024	2.319,29	1,3504	%324

Şirket'in yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.

- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 ve TMS 2 hükümleri uygulanmıştır.

- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2025 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.1.3 Yüksek enflasyon dönemlerinde özet finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

- "Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmiştir.

- Enflasyonun Şirket'in cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, gelir tablosunda parasal kazanç/(kayıp) hesabına kaydedilmiştir.

2.1.4 Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2.1.5 Raporlama para birimi

Şirket'in özet finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve özet finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.6 İşletmenin sürekliliği

Şirket, özet finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.2. Muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.3. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Şirket'in finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını etkileyecek nitelikte muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Uygulanan muhasebe politikalarında yakın gelecekte bir değişiklik öngörülmemektedir.

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.5. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Özet finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2025 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. 30 Haziran 2025 Tarihi İtibarıyla Yayımlanmış Ama Henüz Yürürlüğe Girmemiş Ve Erken Uygulamayan Değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

Bu standartların ve yorumların Grup'un /Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikleri) Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler

TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikleri) Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

Bu değişiklikler, yatırımcı işletmelerin iştirak veya iş ortaklıklarına yaptığı varlık satışları ve katkılarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili yeni rehberlik sunmakta olup, söz konusu işlemlerin finansal tablolarda nasıl raporlanacağına dair netlik sağlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler

TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2025 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. 30 Haziran 2025 Tarihi İtibarıyla Yayımlanmış Ama Henüz Yürürlüğe Girmemiş Ve Erken Uygulamayan Değişiklikler (devamı)

TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2026 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir. Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2025 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

3. Bölümlere göre raporlama

Şirket'in ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 30 Haziran 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kasa	1.704	-
Bankalar	449.528	774.969
- Vadesiz mevduatlar	449.528	774.969
- Vadeli mevduatlar (*)	-	-
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	451.232	774.969

Şirket'in 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzeri değerleri; hazır değerler toplamından faiz tahakkukları ile Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'de tutulan SPK lehine blokeli ters repo alacakları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri	451.232	774.969
Blokajlı ters repo alacakları	-	-
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	451.232	774.969

5. Finansal yatırımlar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Yatırım fonları	100.417.275	316.624.460
Kamu kesimi tahvilleri	9.816	11.856
Toplam	100.427.091	316.636.316

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2025 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

5. Finansal yatırımlar(devamı)

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2025			31 Aralık 2024			
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Yatırım fonları	69.611.815	100.417.275	-	1.914.693.603	316.624.460	-
Kamu kesimi tahvilleri	10.000	9.816	-	5.000	11.856	-
	100.427.091			316.636.316		

6. Ticari alacak ve borçlar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
<i>Kısa vadeli ticari alacaklar</i>		
Portföy yönetimi ve başarı primi alacakları	5.055	221.920.843
Yöneticisi olunan fonlardan fon yönetim ücreti alacakları	109.268.638	113.857.949
Diğer ticari alacaklar	1.157.180	15.410.341
Toplam	110.430.873	351.189.133
<i>Kısa vadeli ticari borçlar</i>		
Satıcılar	12.676.024	25.216.837
Toplam	12.676.024	25.216.837

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2025 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

7. Diğer alacak ve borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan (Dipnot 15)	94.198.102	4.692.665
Personelden alacaklar	34.257.548	8.702.986
Saklama komisyon alacakları	4.180.106	4.034.110
Diğer alacaklar	8.660.086	7.960.062
Toplam	141.295.842	25.389.823

Kısa vadeli diğer borçlar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek vergiler	4.813.793	10.150.632
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 15)	8.976.526	2.067.392
Diğer*	10.862.672	1.498.872
Toplam	24.652.991	13.716.896

*7.8 M TL yönetim ücreti iadelerinden oluşmaktadır.

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Personele borçlar	5.513.626	79.612.256
Personele ait ödenecek gelir ve damga vergisi	13.233.611	78.201.632
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	4.662.956	4.918.867
Toplam	23.410.193	162.732.755

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2025 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

8. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

SPK'nın Seri:V No:9 sayılı Portföy Yöneticiliği Faaliyetine ve Bu Faaliyette Bulunacak Kurumlara İlişkin Esaslar Tebliği'nde belirtilen asgari sınırlamalar dahilinde 65.000 TL (31 Aralık 2024: 65.000 TL) teminat mektubu Takasbank'ta SPK adına bloke etmiştir. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in davalı konumda bulunduğu herhangi bir hukuki süreç bulunmamaktadır. 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in bankalardan alarak SPK adına Takasbank'ta saklanan 65.000 TL ve T.C İstanbul 1.İcra Dairesi'ne dava masrafları için teminat olarak verilen 50.481 TL'dir.

9. Özkaynaklar

Sermaye

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde tescil edilen ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	Pay (%)	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
		TL	Pay (%)	TL	
GFS Holding A.Ş.(*)	66,60	19.980.000	66,60	19.980.000	
Hasan Turgay Ozaner	7,45	2.233.782	7,45	2.233.782	
Tufan Deriner	7,45	2.233.783	7,45	2.233.783	
Alpaslan Ensari	7,45	2.233.782	7,45	2.233.782	
Polis Bakım ve Yardım Sandığı	6,65	1.995.000	6,65	1.995.000	
Lütfi Emre Cezairli	2,50	750.937	2,50	750.937	
Mehmet Fevzi Çelebi	1,91	572.716	1,91	572.716	
Toplam ödenmiş sermaye	100,00	30.000.000	100,00	30.000.000	
Sermaye düzeltmesi farkları		141.611.794		141.611.794	
Toplam sermaye		171.611.794		171.611.794	

Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla çıkarılmış ve ödenmiş sermayesi 30.000.000 TL (31 Aralık 2024: 30.000.000 TL) olup hisseler nama yazılı ve her biri 1 TL nominal değerlidir.

(*) Global Yatırım Holding A.Ş.'nin %100 bağlı ortaklığı olan "GYH Danışmanlık ve Yönetim Hizmetleri A.Ş." bir Holding olarak yeniden yapılandırılarak ticaret unvanı "GFS Holding A.Ş." olarak değiştirilmiş ve buna yönelik ticaret sicil işlemleri 7 Şubat 2023 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

Şirket'in 2024 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 10 Nisan 2025 tarihinde Şirket merkezinde yapılmıştır. Brüt 140.000.000 TL 9 Mayıs 2025 tarihinde, brüt 25.000.000 TL de 13 Haziran 2025 tarihinde Şirket'in hissedarlarına kar payı olarak dağıtılmıştır.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2025 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

9. Özkaynaklar (Devamı)

Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla finansal tablolarında enflasyona göre düzeltilmiş olarak sunduğu ilgili özkaynak kalemlerinin, yasal mevzuata göre hazırlanmış finansal tablolarındaki enflasyona göre düzeltilmiş tutarlarla karşılaştırması aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2025	Yasal Mevzuata göre hazırlanmış finansal tablolarında yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	TFRS uyarınca hazırlanan finansal tablolarında enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	Geçmiş yıl karlarında izlenen fark
Ödenmiş sermaye	41.664.687	171.611.794	(129.947.107)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12.551.454	16.488.684	(3.937.231)
Toplam	54.216.141	188.100.478	(133.884.338)

Sermaye düzeltmesi farkları

Sermaye, bilançoda kayıtlı değeri ile yansıtılmış olup, bu kaleme ilişkin enflasyon düzeltmesi tutarları, özsermaye içinde ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir. Bu yedekler özsermaye kalemlerinin 30 Haziran 2025 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş tutarları ile nominal tutarları arasındaki farktan oluşur.

Kanuni defterlerdeki birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kayıplar

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmış özsermaye içindeki "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar/kayıplar" olarak muhasebeleştirilmiş değer kaybı/kazancı tutarı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 Sermaye Piyasasında finansal raporlamaya ilişkin esas tebliğ duyurularına göre "Ödenmiş sermaye", "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- "Ödenmiş sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye düzeltmesi farkları" kalemiyle;

- "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş yıllar kar / zararıyla",

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Dönem sonu itibarıyla Şirket'in kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekleri 16.488.684 TL'dir (31 Aralık 2024: 16.488.684 TL).

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2025 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

9. Özkaynaklar (Devamı)

Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)

Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) Kalemine İlişkin Dipnot Açıklamalarının Sunulması hakkında KGK kurul kararı almış olup ilgili karara ilişkin açıklamalar ve örnekler aşağıda yer almaktadır.

Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) Kalemine ilişkin Dipnot Açıklamalarının Sunulması Hakkında Kurul Kararı uyarınca TFRS veya BOBİ FRS uygulayan işletmelerin, finansal tablolarının enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan ve kâr veya zarar tablosunda raporlanan Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) kalemine ilişkin ilave dipnot açıklamalarını finansal tablolarda sunması zorunludur.

Bu Karar kapsamında, şirketlerin "Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)" kaleminde raporlanan tutarın hangi finansal tablo kalemlerinden kaynaklandığını aşağıdaki yöntemlerden birini kullanarak dipnotlarda açıklaması zorunludur:

- a) "Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)" kaleminin, finansal tablolarda sunulan ve enflasyon düzeltilmesine tabi tutulan hangi parasal olmayan varlık veya yükümlülük, endekse bağlı varlık veya yükümlülük, özkaynak ve kapsamlı gelir tablosu kalemlerinden kaynaklandığının tutarlarıyla birlikte finansal tablo dipnotlarında açıklanması.
- b) "Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)" kaleminin, finansal tablolardaki hangi parasal varlık veya yükümlülüklerden kaynaklandığının tutarlarıyla birlikte finansal tablo dipnotlarında açıklanması.

Kurul Kararı, 31/12/2024 tarihinde ve sonrasında sona eren raporlama dönemlerine ait yıllık ve ara dönem finansal tablolarda uygulanacaktır. Kolaylaştırıcı bir uygulama sağlanması amacıyla Kurul Kararının ilk defa uygulandığı finansal tablolarda, bu açıklamalara ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulması zorunlu değildir.

Net parasal pozisyona kazançları(kayıpları) kalemine ilişkin finansal tablo açıklaması aşağıdaki şekilde olacaktır:

Parasal olmayan kalemler	30 Haziran 2025
Finansal durum tablosu kalemleri	(55.576.922)
Sermaye düzeltme farkları	(24.525.128)
Geçmiş yıl karları	(38.626.675)
Kullanım hakkı varlığı	5.111.414
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir/giderler	215.985
Maddi duran varlıklar	3.197.872
Maddi olmayan duran varlıklar	(125.329)
Yasal yedekler	(2.356.406)
Finansal yatırımlar	1.531.345
Kar veya zarar tablosu kalemleri	(959.298)
Hasılat	(26.885.621)
Pazarlama giderleri	547.850
Genel yönetim giderleri	22.494.681
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	-
Esas faaliyetlerden diğer giderler	3.306
Finansman gelirleri	(326.494)
Finansman giderleri	1.550.839
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	1.656.141
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	(56.536.220)

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2025 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

9. Özkaynaklar (Devamı)

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları:

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, TMS 19 gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp tutarı 1.915.031 TL'dir (31 Aralık 2024: 2.993.732 TL, aktüeryal kayıp). Bahsi geçen tutar, Şirket'in özkaynakları altında "Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)" hesabı içerisinde yer almaktadır.

Geçmiş yıllar karları

Net dönem karı dışındaki birikmiş kar/zararlar bu kalemden netleştirilerek gösterilir. Özleri itibarıyla birikmiş kar/zarar niteliğinde olan olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılır ve bu kalemden gösterilir. Şirket'in finansal tablolarındaki geçmiş yıllar karlarının dağılımı aşağıda verilmektedir:

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, geçmiş yıllar karları aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Olağanüstü yedekler	75.804.836	61.528.348
Geçmiş yıllar karları	42.458.547	42.440.445
Toplam	118.263.383	103.968.793

Net dönem karı

Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla (30.395.958) TL tutarında net dönem zararı bulunmaktadır (30 Haziran 2024: 23.198.416 TL net dönem karı).

10. Finans sektörü faaliyetleri hasılatı

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Hizmet gelirleri				
Fon yönetim gelirleri	422.419.545	223.514.733	376.070.344	189.812.779
Portföy yönetim gelirleri	8.902.649	6.785.852	13.960.529	8.605.878
Portföy yönetim performans primi	6.489.739	(23.858.244)	8.904.420	5.252.821
Fon yönetim performans primi	2.413.366	123.084	86.418.084	18.150.124
Komisyon iadeleri	(4.994.941)	(2.095.163)	(10.380.549)	(2.321.367)
Finans sektörü faaliyeti hasılatı, net	435.230.358	204.470.262	474.972.828	219.500.235

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.**30 Haziran 2025 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

11. Faaliyet giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Faaliyet giderleri				
Genel yönetim giderleri	366.931.590	164.881.969	387.291.171	205.863.689
Pazarlama giderleri	7.237.573	1.961.055	6.799.333	2.930.233
Toplam	374.169.163	166.843.024	394.090.504	208.793.922

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	203.503.530	92.295.600	197.103.912	105.489.362
Danışmanlık ve denetim giderleri	74.395.307	33.231.482	101.034.918	55.082.541
Fon operasyon hizmet bedeli	24.160.523	12.202.564	18.416.004	9.259.907
Amortisman ve itfa payı giderleri	6.264.279	1.923.642	4.453.613	1.433.592
Vergi, resim ve harç giderleri	11.326.180	6.982.400	10.267.050	7.024.989
Ulaşım ve konaklama giderleri	11.015.819	6.555.268	7.610.984	2.921.799
Komisyon giderleri	2.379.296	877.938	3.728.123	2.252.820
Temsil ve ağırlama giderleri	6.181.790	3.198.073	3.311.336	1.507.582
Bilgi işlem giderleri	9.081.178	4.404.744	8.425.324	4.688.243
İletişim giderleri	459.239	240.130	337.947	156.815
Kırtasiye giderleri	264.128	136.203	240.227	146.178
Diğer giderler	17.900.321	2.833.925	32.361.733	15.899.861
Toplam	366.931.590	164.881.969	387.291.171	205.863.689

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	7.237.573	1.961.055	6.799.333	2.930.233
Toplam	7.237.573	1.961.055	6.799.333	2.930.233

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2025 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

12. Finansman gelirleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Finansman gelirleri				
Özel ve kamu sektörü tahvil gelirleri	37.640	(404)	814.194	1.401.012
Hisse senedi işlemlerinden gelirler	-	-	75.082.512	36.839.059
Yatırım fonu işlemlerinden gelirler	33.195.062	17.788.760	57.990.737	35.883.778
Kur farkı geliri / gideri, net	6.414.501	5.108.355	10.551.340	(2.856.729)
Banka mevduat ve borsa para piyasası faiz gelirleri	321.146	261.421	40.142.159	7.110.921
Temettü geliri	-	-	862.856	862.856
Diğer gelirler	825.223	431.559	950.137	527.313
Toplam	40.793.572	23.589.691	186.393.935	79.768.210

13. Finansman Giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Finansman giderleri				
Hisse senedi işlemlerinden giderler	33.966.123	(565.983)	-	-
Finansal kiralama borçları faiz giderleri	2.149.378	343.495	999.255	(20.586)
Toplam	36.115.501	(222.4)	999.255	(20.586)

14. Pay başına kazanç

Pay başına kazançla ilişkin Türkiye Muhasebe Standardı TMS 33'e göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediği için ekli finansal tablolarda pay başına kazanç tutarı hesaplanmamıştır.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2025 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15. İlişkili taraf açıklamaları

a) 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Finansal yatırımlar		
İstanbul Portföy Yatırım Fonları	96.723.089	304.010.502
Toplam	96.723.089	304.010.502
Diğer alacaklar (Dipnot 7)		
Ortaklardan Alacaklar	14.723.416	4.692.665
Global Yatırım Holding A.Ş.	79.474.686	-
Toplam	94.198.102	4.692.665
Diğer borçlar (Dipnot 7)		
Global Yatırım Holding A.Ş.	8.956.143	2.067.392
Global Menkul Değerler A.Ş.	20.383	-
Toplam	8.976.526	2.067.392

b) 30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı				
İstanbul Portföy Yatırım Fonları	302.330.423	154.088.654	365.382.729	221.785.075
Toplam	302.330.423	154.088.654	365.382.729	221.785.075
Danışmanlık gideri				
Global Yatırım Holding A.Ş.	5.068.511	2.536.545	4.360.532	3.310.954
Toplam	5.068.511	2.536.545	4.360.532	3.310.954

c) 1 Ocak - 30 Haziran 2025 ara hesap dönemine ait üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatlerin toplamı 19.283.311 TL'dir (1 Ocak - 30 Haziran 2024: 18.523.965 TL).

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2025 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Şirket, yürütmekte olduğu portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinden dolayı, sermaye piyasasındaki, faiz oranlarındaki ve diğer çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından da onaylanan bu politikalara göre Şirket yönetimi, finansal risklerin yönetilmesinden birinci derecede sorumludur. Şirket'in maruz kaldığı riskler ve bunları yönetmek üzere kullandığı yöntemler aşağıdaki gibidir:

i. Kredi riski açıklamaları

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir.

Şirket, kredi riskine portföyünde bulundurduğu ticari alacakları ve bankalardaki mevduatı dolayısıyla maruzdur. Şirket'in maruz kaldığı azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri	Finansal yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraflar	Diğer taraf		
30 Haziran 2025						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski (A+B+C+D)	-	110.430.873	94.198.102	47.097.740	451.232	100.427.091
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	110.430.873	94.198.102	47.097.740	451.232	100.427.091
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri	Finansal yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraflar	Diğer taraf		
31 Aralık 2024						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski (A+B+C+D)	-	351.189.133	4.692.665	20.697.158	774.969	316.636.316
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	351.189.133	4.692.665	20.697.158	774.969	316.636.316
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2025 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Şirket'in 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır.

Yukarıdaki tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. Şirket'in kredi riskine maruz finansal aktifleri içerisinde herhangi bir değer düşüklüğüne tabi tutulan varlık bulunmamaktadır. Buna ilaveten Şirket'in bilanço dışı kredi riski içeren unsurları ve vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkları bulunmamaktadır.

ii. Likidite riski açıklamaları

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2025	Defter değeri	1 aya kadar	1-3 ay arası	3 ay-1 yıl arası	1-5 yıl arası	Nakit çıkışlar toplamı
Kısa vadeli borçlanmalar	14.514.325	-	-	18.259.794	-	18.259.794
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	23.410.193	13.671.002	9.739.191	-	-	23.410.193
Ticari borçlar	12.676.024	12.676.024	-	-	-	12.676.024
Diğer borçlar	24.652.991	-	24.652.991	-	-	24.652.991
Uzun vadeli borçlanmalar	10.773.198	-	-	-	13.553.285	13.553.285
Diğer kısa ve uzun vadeli karşılıklar	28.407.600	-	-	16.715.409	11.692.191	28.407.600
Toplam yükümlülükler	114.434.331	26.347.026	34.392.182	34.975.203	25.245.476	120.959.887

31 Aralık 2024	Defter değeri	1 aya kadar	1-3 ay arası	3 ay-1 yıl arası	1-5 yıl arası	Nakit Çıkışlar toplamı
Kısa vadeli borçlanmalar	7.526.874	-	-	9.469.208	-	9.469.208
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	162.732.755	95.032.104	67.700.651	-	-	162.732.755
Ticari borçlar	25.216.837	25.216.837	-	-	-	25.216.837
Diğer borçlar	13.716.896	-	13.716.896	-	-	13.716.896
Uzun vadeli borçlanmalar	17.319.720	-	-	-	21.789.176	21.789.176
Diğer kısa ve uzun vadeli karşılıklar	23.864.483	-	-	13.831.224	10.033.259	23.864.483
Toplam yükümlülükler	250.377.565	120.248.941	81.417.547	23.300.432	31.822.435	256.789.355

Yukarıdaki tablolarda türev olmayan, sadece belirli bir kontrata dayalı finansal yükümlülükler yer verilmiştir.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2025 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

iii. Piyasa riski açıklamaları

a. Döviz pozisyonu riski

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para borçlarının orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025			31 Aralık 2024		
	TL karşılığı	ABD Doları	AVRO	TL karşılığı	ABD Doları	AVRO
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	-
Nakit ve nakit benzerleri	22	0,56	-	30	0,86	-
Toplam varlıklar	22	0,56	-	30	0,86	-
Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Net yabancı para varlıklar	22	0,56	-	30	0,86	-

Aşağıdaki tablo, Şirket'in ABD Doları ve AVRO'daki %20'lük değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar ABD Doları ve AVRO'nun TL karşısında %20 oranında değer artışının / azalışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

	30 Haziran 2025			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişimi halinde				
1 – Yabancı para varlık	4	(4)	4	(4)
2 – Yabancı para riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3 – Yabancı para net etki (1+2)	4	(4)	4	(4)
TOPLAM	4	(4)	4	(4)
	31 Aralık 2024			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişimi halinde				
1 – Yabancı para varlık	6	(6)	6	(6)
2 – Yabancı para riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3 – Yabancı para net etki (1+2)	6	(6)	6	(6)
TOPLAM	6	(6)	6	(6)

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2025 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Faiz pozisyonu riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişikliklerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Faiz pozisyonu tablosu

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Sabit faizli finansal araçlar - Devlet ve Özel Sektör Tahvili	9.816	11.856

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları ve dönem kar / zararına etkisi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
	(%)	(%)
Sabit faizli finansal araçlar - Özel Sektör Tahvili (TL)	49,25	49,25

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla değişken faizli finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

iv. Sermaye yönetimi

Şirket, sermayesini portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. Her işletme gibi Şirket'in esas amacı ortaklarına değer katmak, portföyün değerini korumaya ve artırmaya çalışmaktır. Bu katma değeri sağlayabilmek için yüksek getirili menkul kıymetlere ve diğer yatırım araçlarına yatırım yapar, finansal piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır.

17. Finansal araçlar

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2025 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

i. Finansal varlıklar:

Kasa ve bankalardan alacaklar ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıklar bu finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır ve vadelerinin çok kısa olması sebebiyle bu değerlerinin gerçeğe uygun değerleriyle aynı olduğu varsayılmaktadır.

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

ii. Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olanların parasal yükümlülükler gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin rayiç değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	451.232	451.232	774.969	774.969
Finansal yatırımlar	100.427.091	100.427.091	316.636.316	316.636.316
Ticari alacaklar	110.430.873	110.430.873	351.189.133	351.189.133
Diğer alacaklar	141.295.842	141.295.842	25.389.823	25.389.823
Finansal yükümlülükler				
Ticari borçlar	12.676.024	12.676.024	25.216.837	25.216.837
Diğer borçlar	24.652.991	24.652.991	13.716.896	13.716.896
Finansal kiralama borçları	25.287.523	25.287.523	24.846.594	24.846.594

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

17. Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin çok kısa vadeli olmaları sebebiyle iskonto etkisinin önemsiz olduğu kabul edilmekte ve dolayısıyla gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

30 Haziran 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar			
- Özel sektör tahvilleri	-	-	-
- Kamu kesimi tahvilleri	9.816	-	-
- Yatırım fonları	100.417.275	-	-
- Hisse senetleri	-	-	-
	100.427.091	-	-

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2025 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar			
- Özel sektör tahvilleri	-	-	-
- Kamu kesimi tahvilleri	11.856	-	-
- Yatırım fonları	316.624.460	-	-
- Hisse senetleri	-	-	-
	316.636.316	-	-

18. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.

19. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar

a. Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Şirket, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla SPK ve diğer ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde kurulan 51 adet yatırım fonu (31 Aralık 2024: 51 adet), 23 adet girişim sermayesi fonu (31 Aralık 2024: 22 adet) ve yönetmekte olduğu 4 adet emeklilik fonu (31 Aralık 2024: 4 adet), 1 adet gayrimenkul yatırım fonu (31 Aralık 2024: 1 adet) ve, olmak üzere toplam 79 adet fonun (31 Aralık 2024: 78 adet) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim gelirlerinin toplamı 422.419.545 TL'dir (1 Ocak - 30 Haziran 2024: 376.070.344 TL). Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihinde sonra eren ara hesap döneminde yönettiği fonlardan elde ettiği performans komisyonu 6.489.739 TL'dir (1 Ocak - 30 Haziran 2024: 8.904.420 TL).