

2025 YILI UYGULAMALARINA İLİŞKİN

SORUMLU YÖNETİM İLKELERİ RAPORU

1. GİRİŞ

Tarihçe

İş Portföy Yönetimi A.Ş., Türkiye İş Bankası tarafından 2000 yılında “Kurumsal Portföy Yönetimi” hizmetinin bağımsız bir şirket tarafından verilebilmesi amacı ile kurulmuştur. Kuruluşundan bu yana sektöründe öncü konumunu koruyan İş Portföy, Türkiye’nin ilk yatırım fonunu 1987 yılında hayata geçiren Türkiye İş Bankası’nın köklü kurumsal değerleri ve etik ilkeleri temelinde şekillenen kurum kültürünü ana faaliyeti olan portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı hizmetlerine yansıtmaktadır. Şirketimiz 2001 yılında portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı yetkisi almış ve yönetimindeki kurumsal nitelikli fonlar ile birlikte Türkiye İş Bankası yatırım fonlarının da yönetimini devralarak sektörde lider konuma gelmiştir.

- 2003 yılında Emeklilik Fonları Yönetimi Bölümü kurulmuş ve bireysel emeklilik mevzuatının yürürlüğe girmesiyle Anadolu Hayat Emeklilik Şirketi ile iş birliği yapılarak emeklilik fonları yönetimine başlanmıştır.
- 2007 yılında Şirketimiz Avrupa Yatırım Fonu ve Portföy Yönetim Birliği’ne katılan ilk portföy yönetim şirketi oldu.
- 2008 yılında ilk çevre temalı yatırım fonu olan İş Portföy TEMA Değişken Fon kuruldu.
- 2015 yılında Şirket, portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı yetki belgeleri alan sektördeki ilk portföy yönetim şirketi oldu.
- 2017 yılında İş Portföy, Türkiye’nin en büyük Gayrimenkul Yatırım Fonu’nu ve yenilenebilir enerji alanında yatırım yapan Girişim Sermayesi Yatırım Fonu’nu kurdu. Ayrıca; İş Portföy Yatırım Fonları hakkında geniş bilgi barındıran İş’te Fon mobil uygulaması hayata geçti.
- 2018 yılında; yatırımcıların tercihlerine uygun varlık dağılımına kolayca yatırım yapmalarını sağlayan İş Portföy Robofon Ailesi, 3 farklı risk kategorisinde hayata geçti. Elektrikli araçların yanı sıra pil, pil üretiminde kullanılan madenler ile akıllı araç teknolojilerinin üretimini yapan öncü şirketlere yatırım yapan İş Portföy Elektrikli Araçlar Karma Fon kuruldu. İş Portföy Yönetimi A.Ş. Altyapı Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Türkiye’de bir Girişim Sermayesi Yatırım Fonu tarafından yapılan en büyük enerji yatırımını hayata geçirdi.
- 2019 yılında; İş Portföy Yönetimi ve Anadolu Hayat Emeklilik iş birliğinde bireysel emeklilik birikimlerini kişiye en uygun fonlarda değerlendirmek ve takip etmekle görevli Türkiye’nin ilk ve tek bireysel emeklilik fon robotu FonMatik ROBO kuruldu.
- 2021 yılında; iş hayatında toplumsal cinsiyet eşitliğini destekleyen şirketlere yatırım yapan İş Portföy İş’te Kadın Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) kuruldu. İş Portföy Yönetimi, birçoğu alanında ilk olan yatırım fonlarından oluşan Türkiye’nin en geniş tematik fon yelpazesine sahip portföy yönetim şirketi oldu. Ek olarak; Şirket risk ve getiri beklentilerine uygun fon

tercihi yapılabilmesine imkân sunan Risk Profili Anketi'ni yatırımcılarla buluşturdu.

- 2022'de İş Portföy Yönetimi sektöründe bir ilke imza atarak Çağrı Merkezi Hizmeti'ni hayata geçirdi.
- 2023'te İş Portföy Yönetimi, Türk Eğitim Vakfı (TEV) iş birliğinde bir ilki gerçekleştirerek eğitime daimî destek imkânı sunan İş Portföy TEV Eğitime Destek Değişken Fon'u kurdu.
- 2024'te Kurum kültürüne uygun olarak ürün ve hizmetlerinde sürdürülebilirliği ekonomik, çevresel ve sosyal boyutları ile bir bütün olarak değerlendiren İş Portföy Yönetimi, Sürdürülebilirlik Politikasını yayınlayan ilk portföy yönetim şirketi oldu.

İş Portföy;

- Farklı yatırımcı profillerine uygun yatırım stratejisine sahip yatırım fonlarının kuruluşunu gerçekleştirmekte ve yönetmekte,
- Emeklilik fonlarını yönetmekte,
- Yerli yatırımcılara özel tasarlanmış ve katma değeri yüksek portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı hizmetleri sunmaktadır.

Misyon

Etkin portföy yönetimi ile müşterilerimize risk tercihleriyle uyumlu sürdürülebilir getiri sağlamaktır. Bu doğrultuda değerlerimizden aldığımız güç ile performans odaklı, ihtiyaçlara uygun yenilikçi ürünler sunarak müşteri memnuniyetini artırmak hedefimizdir.

Vizyon

Uluslararası standartları uygulayan, kurumsal, yenilikçi ve güvenilir kimliği ile yatırımcıların ilk tercihi olmanın yanı sıra Türkiye'nin büyümesine doğrudan katkıda bulunan lider portföy yönetimi şirketi olmaktır.

Değerler

- Müşteri odaklılık: Müşteri memnuniyetinin ön planda tutulduğu bir hizmet anlayışı benimsenmektedir.
- Güvenilirlik: İş Portföy kadrosu finansal bilgi ve yetkinlikleri yüksek, yatırımcının beklentilerini odağına alan profesyonel bir ekipten oluşmaktadır.
- Yenilikçilik: Müşteri beklentileri ile uyumlu dünyanın dönüşüm alanlarından ilham alan ve teknolojik gelişimleri takip eden ürün yönetimi ve hizmet anlayışı benimsenmektedir.
- Şeffaflık ve Hesap Verilebilirlik: Zamanında, doğru, kolay ulaşılabilir ve anlaşılabilir, kapsamlı bir yönetim prensibi benimsenmektedir.
- Sürdürülebilir ve Sorumlu Yatırımcılık: Ürün ve hizmetlerimiz; sosyal, çevresel ve toplumsal formlara dayalı sürdürülebilir, istikrarlı ve en iyi yönetilecek şekilde hayata geçirilmektedir.
- Uzmanlık: Profesyonel ve alanında uzman kadro ile hizmet sunulmaktadır.

İş Stratejisi

Türkiye portföy yönetimi sektöründe öncü konumunu her geçen yıl pekiştiren İş Portföy Yönetimi A.Ş. farklı risk ve getiri beklentilerini gözeterek kurduğu, ekonominin ve finansal piyasaların konjonktürüyle uyumlu ürünleri yatırımcılarla buluşturarak; hisse senedi, tahvil, repo, kıymetli madenler, emtia ve mevduat gibi farklı araçlar üzerinden tasarruf sahiplerine birikimlerini değerlendirme imkânı sunmayı hedeflemektedir.

Portföy Yöneticiliği Faaliyeti Kapsamında çevresel, sosyal ve kurumsal yönetim (ÇSY) Hedefleri:

Yatırım evrenini tüm yatırım ihtiyaçlarına cevap verecek şekilde çok geniş oluşturmanın yanında; Robofon ve Fon Sepeti Fonları ile piyasaları takip etmek için yeterli vakti olmayan yatırımcıların birikimlerinin piyasa dinamiklerine göre yönetilmesini sağlamakta; cinsiyet eşitliği, sürdürülebilirlik, teknoloji gibi özgün temalara odaklı oluşturduğu yenilikçi fon yelpazesıyla yatırımcılara dünyanın dönüşüm alanlarına ortak olma fikrini gerçekleştirme fırsatı tanıyarak sektörde örnek teşkil etmektedir.

Şirket, kurumsal pay sahipleri olması nedeniyle etkin ve güçlü bir kurumsal yönetim aktörü olarak sermaye piyasalarında istikrarı sağlama konusunda önemli bir rol üstlenmektedir. Şirketin yatırım yaptığı şirketlerin kurumsal yönetim uygulamaları üzerindeki etkilerini bu şirketlere yönelik gözetim ilkeleri çerçevesinde izleyerek, yatırım yapılan şirketlerin uzun vadede çevresel, sosyal ve yönetim perspektifinden sürdürülebilirliğinin sağlamaya katkı sunacağı değerlendirilmektedir.

Ek olarak; Şirketimizin menkul kıymet yatırım fonu mal varlıklarının, ilgili tüm paydaşlar için uzun vadede değer yaratımı ile ekonomi, çevre ve toplum için sürdürülebilir nitelikte fayda sağlanması amaçlarıyla sorumlu şekilde yatırıma yönlendirilmesi, yönetimi ve gözetimine yönelik Kurucu tarafından benimsenecek ilkelerini ifade eden İş Portföy Yönetimi Sorumlu Yönetim İlkeleri Politikası da bulunmaktadır.

Portföy Yönetimi Faaliyetlerine İlişkin Genel Çerçeve

İş Portföy Yönetimi A.Ş., portföy yönetimi faaliyetlerini sermaye piyasalarının istikrarını temin etme, yatırımcı hak ve menfaatlerini koruma ile uzun vadeli değer maksimizasyonu prensipleri rehberliğinde icra etmektedir. Yatırım kararları, risk-getiri optimizasyonu, piyasa konjonktürü, varlık likiditesi ve yatırımcı risk iştahı parametreleri esas alınarak tesis edilmekte; SPK mevzuatı, iç politikalar ve kurumsal yönetim standartları çerçevesinde uygulanmaktadır. Süreçlerde disiplinli bir yatırım disiplini, tam şeffaflık ve hesap verebilirlik ilkeleri hâkimdir.

Aktif ve Pasif Portföy Yönetimi Uygulamaları

Şirket tarafından yönetilen fonlar kapsamında hem aktif hem de pasif portföy yönetimi yaklaşımları benimsenmektedir.

Aktif portföy yönetimi kapsamında; piyasa beklentileri, makroekonomik göstergeler, sektör dinamikleri ve ihraççı bazlı analizler doğrultusunda varlık dağılımı ve menkul kıymet seçimleri yapılmaktadır. Pasif portföy yönetimi uygulamalarında ise ilgili endekslerin performansının izlenmesi ve endeks bileşimine paralel portföy yapısının korunması hedeflenmektedir. Her iki yaklaşımda da yatırımcıların risk profilleri ve fonların yatırım stratejileri esas alınmaktadır.

Hedeflenen Yatırım Vadelerine İlişkin Genel Değerlendirme

Yönetilen portföylerde yatırım vadeleri, fonların izahnamelerinde belirlenen yatırım hedefleri, likidite gereksinimleri ve varlık dağılımı beklentileri doğrultusunda şekillendirilmektedir. Kısa, orta ve uzun vadeli yatırım stratejileri; piyasa koşulları, ekonomik görünüm ve varlık sınıflarının risk özellikleri dikkate alınarak belirlenmektedir. Uzun vadeli yatırımlarda sürdürülebilir değer yaratımı ve getiri potansiyeli ön planda tutulmaktadır.

Getiri Bazlı Portföy Yönetimi Faaliyetleri

Portföy yönetimi faaliyetlerinde getiri hedefleri, fonların yatırım stratejileri ve risk limitleri çerçevesinde belirlenmektedir. Getiri bazlı yönetim anlayışında; piyasa volatilitesi, faiz oranları, kredi riski ve diğer finansal riskler dikkate alınarak portföyler dengeli şekilde yapılandırılmaktadır. Amaç, belirlenen risk seviyeleri içinde sürdürülebilir ve istikrarlı getiri elde edilmesidir.

Katılım Esaslı Portföy Yönetimi Uygulamaları

Katılım esaslı portföy yönetimi kapsamında, faizsiz finans ilkelerine uygun yatırım araçları tercih edilmekte ve ilgili fonların portföy yapısı bu çerçevede oluşturulmaktadır. Katılım esaslı fonlarda yatırım kararları, hem finansal kriterler hem de ilgili ilke ve standartlar doğrultusunda alınmaktadır.

Hisse Senedi ve Sabit Getirili Menkul Kıymet Bazlı Portföy Yönetimi Yaklaşımları

Hisse senedi bazlı portföy yönetiminde; şirketlerin finansal performansları, büyüme potansiyelleri, sermaye yapıları ve kurumsal yönetim uygulamaları dikkate alınmaktadır. Sabit getirili menkul kıymet portföylerinde ise ihraççı riski, vade yapısı, faiz oranı riski ve likidite unsurları öncelikli olarak değerlendirilmektedir. Her iki varlık sınıfında da risk yönetimi süreçleri bütüncül bir yaklaşımla yürütülmektedir.

ÇSY Yatırımları ve Sorumlu Yatırım Yaklaşımı

Şirket, sorumlu yatırım yaklaşımı kapsamında çevresel, sosyal ve yönetim (ÇSY) faktörlerini yatırım süreçlerine entegre etmeyi hedeflemektedir. Bu çerçevede, ÇSY risk ve fırsatlarının yatırım kararları üzerindeki potansiyel etkileri değerlendirilmekte, sürdürülebilirlik temalı fonlar aracılığıyla uzun vadeli katkı ve değer yaratımı gözetilmektedir. ÇSY unsurları, yatırım yapılan şirketlerin faaliyetleri, raporlamaları ve kamuya açık raporlamalar üzerinden izlenmektedir.

ÇSY Odaklı Uzun Vadeli ve Sürdürülebilir Değer Yaratımı Yaklaşımı

İş Portföy Yönetimi A.Ş., uzun vadeli ve sürdürülebilir değer yaratımı hedefi doğrultusunda ÇSY faktörlerini esas alan fon yönetim stratejileri geliştirmektedir. Bu kapsamda; çevresel riskler, sosyal etkiler ve yönetim uygulamaları yatırım süreçlerinde dikkate alınmakta, bu unsurların şirketlerin finansal performansları üzerindeki olası etkileri analiz edilmektedir.

ÇSY faktörlerine ilişkin potansiyel riskler ve fırsatlar; kamuya açık raporlar, faaliyet ve sürdürülebilirlik raporları ile ulusal ve uluslararası derecelendirme kuruluşlarının sağladığı ÇSY notları aracılığıyla izlenmektedir. Elde edilen veriler, fon portföylerinin risk-getiri profili ile birlikte değerlendirilmekte ve gerektiğinde yatırım kararlarına yansıtılmaktadır. Ulusal ve uluslararası ilke, standart ve düzenlemeler; fon portföy yönetimi süreçlerinde rehber niteliğinde dikkate alınmaktadır. Bu çerçevede, ilgili mevzuata uyumun yanı sıra iyi uygulama örnekleri gözetilmekte, yatırım yapılan şirketlerin sürdürülebilirlik ve kurumsal yönetim uygulamalarının güçlendirilmesi dolaylı olarak teşvik edilmektedir.

TEFTİŞ BİRİMİ BEYANI:

2025 Yılı Sorumlu Yönetim İlkeleri Raporu'nun;

- SPK düzenlemeleri çerçevesinde tarafımızca incelendiğini ve raporun SPK tarafından belirlenen raporlama standardına uygun şekilde hazırlandığını,
- Şirketteki görev ve sorumluluk alanında sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde işbu raporda yer alan bilgi, veri ve açıklamaların gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığını, tutarlı olduğunu ve yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini beyan ederiz.

Müfettiş: Yunus Emre Paşaoğlu

Müfettiş: Gülce Uz Korkut

2. İLKELER

İlke 1: PYŞ'ler yatırım yapılan şirketlere yönelik izleme faaliyeti yürütür.

SYİ Politika Metni

İlke 1: Yatırım Yapılan Şirketlere Yönelik İzleme Faaliyetleri

Kurucu tarafından aktif yönetilen menkul kıymet yatırım fonlarının portföylerinde, halka açık bir şirkete yapılan ortaklık payı yatırımının büyüklüğü ilgili şirketin sermayesinin yüzde 5 veya fazlasını oluşturuyor ise veya Kurucu tarafından aktif yönetilen menkul kıymet yatırım fonlarının portföylerinde, bir şirkete yapılan borçlanma aracı ve kira sertifikası yatırımları ilgili şirketin toplam borçlanma aracı ve/veya kira sertifikası ihraçlarının yüzde 35 veya fazlasını oluşturuyor ise bu şirketlerin performansı ile uzun vadedeki yatırım değerinin sağlıklı şekilde analiz edilebilmesi için söz konusu şirketler düzenli olarak izlenir.

Kurucu'nun İç Kontrol ve Uyum Bölümü tarafından her ayın son işlem günü itibarıyla yapılan düzenli kontrollerde, iki gözlem üst üste aktif yönetilen menkul kıymet yatırım fonlarının portföylerinde halka açık bir şirkete yapılan ortaklık payı yatırımının büyüklüğünün ilgili şirketin sermayesinin yüzde 5 veya fazlasını oluşturduğunun veya bir şirketin borçlanma aracı ve kira sertifikasına yapılan yatırımın ilgili şirketin toplam borçlanma aracı ve/veya kira sertifikası ihraçlarının yüzde 35 veya fazlasını oluşturduğunun tespit edilmesi halinde, ilgili şirket için izleme faaliyeti yürütülmesi hakkında Araştırma Bölümü'ne e-posta ile bilgi verilir. İzleme kapsamına alınan veya izleme kapsamından çıkartılan şirketler aylık frekanslarda İç Kontrol ve Uyum Bölümü tarafından Araştırma Bölümü'ne ek olarak ilgili Portföy Yönetimi Bölümleri ile Risk Yönetimi ve Sürdürülebilirlik Bölümü'ne bildirilir.

İzleme kapsamına alınan şirketler için izlemeye alınmayı gerektiren koşul ortadan kalkana kadar geçen süre boyunca Araştırma Bölümü tarafından çeyreklik periyotlarda izleme faaliyeti yürütülür. Şu kadar ki, bir şirket bir çeyrekten daha kısa süre izleme kapsamına alınsa dahi izleme kapsamına alınmasını takip eden ilk izleme raporunda değerlendirmeye alınır. Araştırma Bölümü çeyreklik periyotlarda hazırladığı izleme raporunu Kurucu'nun İç Kontrol ve Uyum Bölümü, Risk Yönetimi ve Sürdürülebilirlik Bölümü ile Kurucu'nun Yatırım Komitesi'ne e-posta ile iletir ve Araştırma Bölümü prosedürlerine uygun olarak kayıt düzenini sağlar.

Şu kadar ki, her yılın haziran ayının son işgünü itibarıyla işbu madde kapsamında belirlenen kıstaslar çerçevesinde izlemeye alınmayı gerektiren herhangi bir şirketin bulunmadığı durumlarda, İç Kontrol ve Uyum Bölümü tarafından yapılan kontrollerde Kurucu'nun aktif yönettiği menkul kıymet yatırım fonlarında ortaklık payı yatırımları

ile borçlanma aracı /kira sertifikası yatırımları en fazla ağırlığa sahip olduğu tespit edilen iki şirket izlemeye alınır ve yılın üçüncü çeyreğinde hazırlanan izleme raporuna dahil edilir.

İzleme faaliyeti kapsamında;

- İlgili şirketlerin faaliyet raporları, finansal tabloları, Kamuyu Aydınlatma Platformu ("KAP") açıklamaları, kurumsal veya sürdürülebilirlik raporları ile kamuya açıklanan diğer bilgiler ve raporlar, ilgili şirketlere/sektöre yönelik hazırlanan araştırma raporları, genel kurul toplantıları ve Kurucu tarafından hizmet alınan danışmanlık şirketleri tarafından hazırlanan şirket risk derecelendirme raporları takip edilir.
- İlgili şirketlerin faaliyetlerinin yürütülmesinde takip edilen iş stratejileri ve bu stratejilerin uygulanması, risk yönetim uygulamaları, çevresel, sosyal ve kurumsal yönetim faktörlerine ilişkin uygulamalar, mevzuata uyum, kültürel ve etik faktörler, performans ve sermaye yapısı gibi kriterler dikkate alınır.
- İlgili şirketlerin yönetim kurulu, alt komiteleri ve yönetiminin etkinliği, bağımsız yöneticilerin gözetim/izleme faaliyetlerinin yeterliliği, yöneticilere sağlanan mali haklar değerlendirilir.
- İlgili şirketlerin izlenmesi sonucunda Araştırma Bölümü tarafından hazırlanan İzleme Raporu'nda değerlendirme ve öneriler oluşması durumunda Kurucu'nun Yatırım Komitesi'nde değerlendirilir ve şirketle etkileşime geçilmesi başta olmak üzere izleme sonucu hakkında bir aksiyon alınıp alınmayacağına ilişkin Yatırım Komitesi Kararı hazırlanır. Yatırım Komitesi Kararı'na bağlı olarak Araştırma Bölümü tarafından gerekirse izlenen şirketlerin yetkilileri ile e-posta veya posta yoluyla yazılı olarak iletişime geçilir ve yazışmalar kayıt altına alınır.
- İzlemeye alınan şirketin faaliyet gösterdiği sektördeki/alandaki genel riskleri açıklayan bir rapor yıllık olarak hazırlanır veya hizmet alınan aracı kuruluşlardan veya danışmanlık hizmeti alınan şirketlerden temin edilir.

Sıra	İzleme Faaliyetine Konu Yatırım Aracı Türü	Faaliyet Sorumlusu Birim/Birimler	Raporlanan	Bilgi Kaynakları ¹	İzleme Periyodu/Sıklığı
1	Pay Senedi	İç Kontrol ve Uyum Bölümü ile Araştırma Bölümü	Yatırım Komitesi	Faaliyet raporları, finansal tablolar, KAP açıklamaları, kurumsal sürdürülebilirlik raporları, kamuya açıklanan diğer bilgi ve raporlar, şirket ve sektör araştırma raporları, genel kurul bilgileri ile danışmanlık şirketleri tarafından hazırlanan risk derecelendirme ve sektör risk raporları	Aylık

¹ Faaliyet raporları, finansal raporlar, KAP açıklamaları, kurumsal yönetim raporları, sürdürülebilirlik raporları vb.

Uygulamalar

Söz konusu İzleme Faaliyeti ve İzleme Raporu ışığında bir yatırım kararı değişikliğine gidilip gidilmeyeceğine Kurucu'nun Yatırım Komitesi karar verir.

Sıra	Örnek Vaka	İzleme Faaliyeti Sonucu	Sayısal Veriler ²
1	****, ****, **** ve **** fon portföylerinde sermayenin %5'inin aşılması sonucu Araştırma Bölümü tarafından Mayıs 2025'te hazırlanan SYİ izleme raporunda, şirketlerin tümünün bilişim ve teknoloji alanında faaliyet göstermesi nedeniyle bu sektörde yoğunlaşma riskinin arttığı ve şirketlerin grup şirketi olması durumu raporda vurgulanmıştır.	****'in finansman giderinde artış tespit edilmiştir. Araştırma Bölümü SYİ izleme raporunda aksiyon alınması konusunda görüş bildirmiştir.	Mayıs 2025 döneminde 4 adet şirkette fon portföylerinde sermayenin %5'i aşması durumu söz konusu olmuştur. Araştırma Bölümü'nün SYİ raporunda yazdığı bilgiler dikkate alınarak bu şirketlerdeki yoğunlaşma Portföy Yönetimi Bölümü tarafından kademeli olarak azaltılmıştır. Haziran ayında 2 adet, Ağustos ayında ise sadece 1 adet şirket fon portföyünde yer almış olup Ekim ayında ise fon portföyünde belirtilen şirketlerden kalmamıştır.

² Gerçekleştirilmesine ilişkin sayısal veri sağlanabilen faaliyetler (Örneğin; İzleme faaliyetleri kapsamında yönetilen toplam fon portföyünde yer alan adet sektöründe faaliyet gösteren halka açık ortaklıkların faaliyetleri analiz edilmiş, belirlenen SYİ politikası doğrultusunda analiz sonuçları dikkate alınarak söz konusu şirketlerin ortaklık paylarına yapılan yatırım %... artırılmıştır/azaltılmıştır/değişmemiştir.) hakkında bilgilere yer verilir.

İlke kapsamında yürütülen faaliyetlere ilişkin potansiyel ve mevcut çıkar çatışmaları politika metninde belirtildiği şekilde yönetilmiştir.

Değerlendirme

SYİ politika metni ile uygulamaların uyumu ile politika metninde belirtilen hedeflere ulaşılmıştır.

İlke 2: PYŞ'ler yatırım yapılan şirketlere yönelik etkileşim faaliyetleri yürütülmesine ilişkin stratejisini belirler.

SYİ Politika Metni

İlke 2: Yatırım Yapılan Şirketlere Yönelik Etkileşim Faaliyetleri

İşbu Politika'nın II.A. maddesi kapsamında hazırlanan izleme raporları ışığında şirketlerle etkileşim faaliyetlerinin yürütülmesine karar verilebilir. Etkileşime geçilip geçilmeme kararını Yatırım Komitesi verir.

Kurucu'nun ortaklık paylarına, borçlanma araçlarına veya kira sertifikalarına yatırım yaptığı şirketler II.A. maddesi uyarınca Kurucu tarafından izleme kapsamına alınmasa dahi, yatırım yapılan bir şirketin, şirket yöneticilerinin veya ortaklarının itibar kaybına sebep olacak kamuya açık bir bilginin edinilmesi, ilgili şirketin büyük yatırım kararları alması, ilgili şirketin faaliyet gösterdiği sektörü ilgilendiren önemli bir yasal düzenleme veya kamusal politika değişikliğinin şirkete önemli bir potansiyel etki barındırdığının tespit edilmesi durumunda şirket ile olan etkileşim faaliyetlerinin yürütülmesine karar verilebilir. Böyle durumlarda, bir şirketle etkileşim faaliyetinin yürütülmesi önerisi Araştırma Bölümü, ilgili Portföy Yönetimi Bölümleri, Risk Yönetimi ve Sürdürülebilirlik Bölümü, İç Kontrol ve Uyum Bölümü ya da Üst Yönetim tarafından getirilebilir. Etkileşime geçilip geçilmemesine Yatırım Komitesi karar verir.

Bir şirketle etkileşim faaliyetinde bulunulmasına karar verilen durumlarda; değerlendirme ve öneriler doğrudan ihraççı/şirket yetkililerine Araştırma Bölümü tarafından e-posta veya posta yoluyla yazılı olarak iletilir. Sonuç alınamazsa şirket yetkilileriyle görüşme talep edilir. Bu etkileşime rağmen şirketin faaliyetlerine ilişkin herhangi bir sıkıntının giderilmemesi veya şirketle iletişimin sonuç vermemesi gibi durumlarda etkileşim düzeyinin artırılması gerekli görülürse, Kurucu'nun ortaklık paylarına yatırım yaptığı ilgili şirketlerin genel kurul toplantılarında söz hakkı kullanılır ve/veya toplantı gündemine madde ekletilir, esas sözleşme imkân veriyorsa seçime uygun olarak bir veya daha fazla aday gösterilir veya genel kurul toplantıya çağrılır ve/veya genel kurul kararlarına karşı iptal davası açma hakkı kullanılır.

Etkileşim düzeyinin artırılması durumunda genel kurulda yürütülecek iş ve işlemler ilgili Portföy Yönetimi'nden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı tarafından koordine edilir.

Kurucu tarafından yönetilen menkul kıymet yatırım fonlarının portföylerinde ihraççısı temerrüde düşen bir borçlanma aracının yer alması durumunda, ihraççısı temerrüde düşen borçlanma araçlarına ilişkin yeniden yapılandırma protokollerinin oluşturulması sürecine aktif olarak katılır ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPKn) 31/A maddesinde düzenlenen borçlanma aracı sahipleri kurulu ve bu kurulun temsiline ilişkin hükümlerden faydalanılır. Böyle bir durumda yapılandırma sürecine iştirak edilmesine ilişkin süreçler Kurucu'nun ilgili Portföy Yönetimi'nden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı tarafından Hukuk ve Mevzuat Bölümü'nden destek alınması suretiyle koordine edilir.

Söz konusu etkileşim faaliyetleri ışığında bir yatırım kararı değişikliğine gidilip gidilmeyeceğine Kurucu'nun Yatırım Komitesi karar verir. Etkileşimin artırılmasının söz konusu olduğu durumlarda ilgili süreçler ve alınan sonuçlar hakkında etkileşimi yürüten bölümler tarafından Yatırım Komitesi'ne e-posta ile bilgi verilir.

Etkileşim Faaliyetleri İçin Belirlenen Kriterler			
1) Kurucu'nun ortaklık paylarına, borçlanma araçlarına veya kira serfihalarına yatırım yaptığı şirketler Şirketin SYİ Politikası "Yatırım Yapılan Şirketlere Yönelik İzleme Faaliyetleri maddesi" uyarınca Kurucu tarafından izlene kapsamına alınması dahi, yatırım yapılan bir şirketin, şirket yöneticilerinin veya ortaklarının itibar kaybına sebep olacak kamuya açık bir bilginin edinilmesi			
2) Yatırım yapılan şirketin büyük yatırım kararları alması			
3) Yatırım yapılan şirketin faaliyet gösterdiği sektördeki ilgisizleştirilen önemli bir yasal düzenleme veya kanunsal politika değişikliğinin şirkete önemli bir potansiyel etki barındırdığının tespit edilmesi durumunda şirket ile olan etkileşim faaliyetlerinin yürütülmesine karar verilebilir.			
Faaliyet	Politikada Belirlenen Kriterler	Faaliyet Sorumlusu	Faaliyetin Sonuç Vermemesi Halinde Alınması Planlanan Tedbirler
Şirketle yazılı (e-posta veya posta ile) etkileşime geçilmesi	Şirketle etkileşim faaliyetinde bulunulmasına karar verilen durumlarda; değerlendirme ve öneriler doğrudan ihraççı/şirket yetkililerine Araştırma Bölümü tarafından e-posta veya posta yoluyla yazılı olarak iletilir.	Araştırma Bölümü	Şirket yetkilileriyle görüşme talep edilmesi
Şirket yetkilileriyle görüşme	Yazılı etkileşim ile sonuç alınmaması durumunda	Araştırma Bölümü	Yazılı etkileşime rağmen şirketin faaliyetlerine ilişkin herhangi bir sıkıntının giderilmediği veya şirketle iletişimin sonuç vermemesi gibi durumlarda etkileşim düzeyinin artırılması gerekli görülürse, Kurucu'nun ortaklık paylarına yatırım yaptığı ilgili şirketlerin genel kurul toplantılarında söz hakkı kullanılır ve/veya toplantı gündemine madde ek edilir, esas sözleşme imkân veriyorsa seçime uygun olarak bir veya daha fazla aday gösterilir veya genel kurul toplantıya çağırılır ve/veya genel kurul kararlarına karşı iptal davası açma hakkı kullanılır.
Kurucu'nun ortaklık paylarına yatırım yaptığı ilgili şirketlerin genel kurul toplantılarında söz hakkı kullanılır ve/veya toplantı gündemine madde ek edilir, esas sözleşme imkân veriyorsa seçime uygun olarak bir veya daha fazla aday gösterilir veya genel kurul toplantıya çağırılır ve/veya genel kurul kararlarına karşı iptal davası açma hakkı kullanılır.	Şirket yetkilileriyle görüşme etkileşimine rağmen şirketin faaliyetlerine ilişkin herhangi bir sıkıntının giderilmediği veya şirketle iletişimin sonuç vermemesi gibi durumlarda	Portföy Yönetimi Bölümünden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	Etkileşim düzeyinin artırılması durumunda genel kurulda yürütülecek iş ve işlemler ilgili Portföy Yönetimi'nden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı tarafından koordine edilir.
Kurucu tarafından yönetilen menkul kıymet yatırım fonlarının portföylerinde ihraççısı temerrüde düşen bir borçlanma aracının yer alması durumunda, ihraççısı temerrüde düşen borçlanma araçlarına ilişkin yeniden yapılandırma protokollerinin oluşturulması sürecine aktif olarak katılır ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPKn) 31/A maddesinde düzenlenen borçlanma aracı sahipleri kurulu ve bu kurulun temsiline ilişkin hükümlerden faydalanılır.	Kurucu tarafından yönetilen menkul kıymet yatırım fonlarının portföylerinde ihraççısı temerrüde düşen bir borçlanma aracının yer alması durumu	Böyle bir durumda yapılandırma sürecine iştirak edilmesine ilişkin süreçler Kurucu'nun ilgili Portföy Yönetimi Bölümünden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı, Hukuk ve Mevzuat Bölümü desteğiyle	Söz konusu etkileşim faaliyetleri ışığında bir yatırım kararı değişikliğine gidilip gidilmeyeceğine Kurucu'nun Yatırım Komitesi karar verir. Etkileşimin artırılmasının söz konusu olduğu durumlarda ilgili süreçler ve alınan sonuçlar hakkında etkileşimi yürüten bölümler tarafından Yatırım Komitesi'ne e-posta ile bilgi verilir.

Uygulamalar

Faaliyet	Uygulama Sonucu	Varsa Uygulamaya İlişkin Sayısal Veriler	Faaliyet Sonuç Vermemesi Halinde Alınan Tedbirler
**** ve **** ile yazılı etkileşime geçilmesi	İzleme faaliyetleri kapsamında şirketin, finansal görünümü, borçluluk yapısı ve yönetim uygulamalarına ilişkin değerlendirmeler şirket yetkililerine yazılı olarak iletilmiş, güncel gelişmelere ilişkin bilgi talep edilmesi sonucunda **** ile telefonda görüşülmüş ve toplantı yapılmıştır.	**** 2029 vadeli eurobond kıymeti, likidite koşulları elverdiği ölçüde azaltılmaktadır. **** hisse senedi olarak portföylerde yer almamaktadır.	Faaliyet sonuç vermiştir.
**** tarafına açılan soruşturma neticesinde şirketin itibar kaybına uğrayıp uğramadığı araştırıldı.	**** tarafından Mart 2025'te KAP'a yapılan açıklamada, Rekabet Kurumu tarafından soruşturma başlatıldığı ve bu durumun mevzuat ihlali veya cezai yaptırım anlamına gelmediği belirtilmiştir. Haziran 2025'te **** hakkında uyarı yoluyla idari para cezası uygulanmış olup, soruşturmanın şirket itibarı üzerindeki olası etkileri değerlendirilmiştir.	**** hisse senedi olarak taşınmamaktadır.	Faaliyet sonuç vermiştir.
**** ile şirket hakkında kamuya açıklanan soruşturma ve yatırım süreçlerine ilişkin gelişmeler doğrultusunda şirket ile yazılı iletişime geçilerek bilgi talep edilmiştir.	E-postaya dönüş alınmamış, bu nedenle etkileşim artırılarak şirket yetkilileri ile telefonda görüşülmüştür.	Bulunmamaktadır.	Süreç takip edilmektedir.

İlke kapsamında yürütülen faaliyetlere ilişkin potansiyel ve mevcut çıkar çatışmaları politika metninde belirtildiği şekilde yönetilmiştir.

Değerlendirme

SYİ politika metni ile uygulamaların uyumu ile politika metninde belirtilen hedeflere ulaşılmıştır.

İlke 3: İlgili düzenlemelere uygun olmak kaydıyla, PYŞ'ler gerekli hallerde diğer yatırımcılar ve paydaşlar ile işbirliği içerisinde olur.

SYİ Politika Metni

İlke 3: İlgili Tüm Paydaşlar ile İşbirliği Faaliyetleri

Kurucu, gerektiğinde yatırım yapılan şirketler üzerindeki etkilerini artırmak için diğer yatırımcılar ile, yatırımcı hak ve menfaatlerinin korunması için ise ilgili tüm paydaşlar ile başta rekabet hukuku mevzuatı olmak üzere ilgili yasal mevzuata aykırı olmamak kaydıyla işbirliği yapmaya açık olur. Bu kapsamda Kurucu, şirketlerin kurumsal yönetim kalitesini artırmaya yönelik faaliyetleri yürüten dernek, örgüt veya birliklerle düzenli temaslarda bulunur, etkileşim içerisinde olur. Söz konusu etkileşimler Üst Yönetim, Kurumsal İletişim Bölümü, Araştırma Bölümü veya ilgili Portföy Yönetimi Bölümleri ile Sürdürülebilirlik Komitesi tarafından yürütülebilir. Her hâlükârda, söz konusu madde kapsamında gerçekleştirilen işbirliği faaliyetleri hakkında Sürdürülebilirlik Komitesi'ne bilgi verilir.

Uygulamalar

İlgili Paydaş	İşbirliği Konusu	Faaliyetler	Faaliyet Sonucu
Sürdürülebilirlik Akademisi	İş Portföy TEV Eğitime Destek Değişken Fon	Sürdürülebilirlik temalı etkinlik ve iletişim faaliyetlerine katılım sağlanmıştır.	Sürdürülebilir İş Ödülleri'nde, EDU - İş Portföy TEV Eğitime Destek Değişken Fonumuz
Türkiye Tenis Federasyonu	İş Portföy TTF Tenise Destek Değişken Fon	Spor ve gençlerin desteklenmesine yönelik fon kapsamında çeşitli iletişim faaliyetleri gerçekleştirilmiştir.	Tenis sporunun desteklenmesine yönelik farkındalık artırılmıştır.
Türkiye Tenis Federasyonu	İş Portföy TTF Tenise Destek Değişken Fon	Ulusal ve Uluslararası tenis turnuvalarına ilişkin iletişim ve tanıtım faaliyetleri yürütülmüştür.	Geniş kitlelere erişim sağlanmış, fonun görünürlüğü artırılmıştır.
Türkiye Eğitim Vakfı	İş Portföy TEV Eğitime Destek Değişken Fon	EDU fonda elde edilen Yönetim Ücretlerinin yarısını TEV'e aktarıyor ve gençlere burs olanağı sağlıyoruz.	İş Portföy olarak Türk Eğitim Vakfı iş birliğinde, sürdürülebilir bir eğitim modeli ile hayata geçirdiğimiz fonumuzdan elde edilen yönetim ücretinin yarısını Türk Eğitim Vakfı'na aktarıyor ve gençlere burs olanağı sunuyoruz.

İlke kapsamında yürütülen faaliyetlere ilişkin potansiyel ve mevcut çıkar çatışmaları politika metninde belirtildiği şekilde yönetilmiştir.

Değerlendirme

SYİ politika metni ile uygulamaların uyumu ile politika metninde belirtilen hedeflere ulaşılmıştır.

İlke 4: PYŞ'ler yönetilen portföylerde yer alan ortaklık paylarına ve borçlanma araçlarına ilişkin oy haklarını kullanır ve oy haklarının kullanımında gerekli özen ve titizliği gösterir.

SYİ Politika Metni

İlke 4: Yönetilen Portföylerdeki Varlıklara Ait Oy Haklarının Kullanımı

Kurucu tarafından aktif yönetilen menkul kıymet yatırım fonlarının portföylerinde halka açık bir şirkete yapılan ortaklık payı yatırımının büyüklüğü genel kurul toplantı tarihi itibarıyla ilgili şirketin sermayesinin yüzde 10 veya daha fazlası ise, Kurucu'nun temsilcileri genel kurul toplantısına katılarak aşağıda belirtilen esaslara göre oy hakkını kullanır. Söz konusu kriteri sağlayan şirketlerin tespit edilmesinde işbu Protokol'ün II.A. maddesinde belirtildiği şekilde Kurucu'nun İç Kontrol ve Uyum Bölümü tarafından ayın son iş günleri itibarıyla gerçekleştireceği düzenli kontrollerden faydalanılır. Genel kurula iştirak edilmesine ilişkin süreç ilgili Portföy Yönetimi'nden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı tarafından Hukuk ve Mevzuat Bölümü'nden destek alınması suretiyle koordine edilir. II.B. maddesi kapsamında, etkileşim düzeyi artırılarak genel kuruluna katılınmasına karar verilen şirketler için de aşağıdaki esaslar geçerlidir.

- Fon yatırımcısının lehine olan kararlara destek verilir, fon yatırımcısının aleyhinde olan kararlara karşıt oy kullanılır.
- Çıkar çatışmasına sebep olabilecek durumlarda oy hakkı kullanılmaz.
- Oylamada vekil tayin edilebilir. Oylamada bir vekil kullanılması, Kurucu'nun oyları bilinçli bir şekilde kullanması sorumluluğunu ortadan kaldırmaz, vekil tarafından oyların işbu Politika'da belirlenen esaslara uygun şekilde kullanılması esastır.
- Genel Kurul tarihine denk gelecek günde yönetilen menkul kıymet yatırım fonlarının portföylerinde ilgili menkul kıymet için %25'ten fazla ödünç işlemi yapılmaz. Şu kadar ki, Genel Kurul tarihinden önce yapılmış ve Genel Kurul tarihini de kapsayacak bir vadeye sahip ödünç işlemleri bu madde kapsamında değildir.
- İşbu Politika'da belirlenen esaslar ile uyumlu olmadığı değerlendirilen konulara ilişkin olarak Genel Kurul toplantılarında çekimser veya olumsuz oy kullanılabilir ve muhalefet durumu tutanağa şerh düşülebilir.

Kurucu tarafından yönetilen menkul kıymet yatırım fonları portföylerinde yer alması durumunda, borçlanma araçlarına ilişkin izahname veya ihraç belgesinde yer verilen veya bu belgelere dayanılarak MKK'da tanımlanmış faiz, vade, anapara ile varsa izahname veya ihraç belgesinde belirtilmiş borçlanma aracının diğer asli hüküm ve şartlarında, yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyecek nitelikteki değişikliklere ilişkin 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPKn) 31/A maddesinde düzenlenen borçlanma aracı sahipleri kurulu toplantılarına katılır ve bu kurulun temsiline ilişkin hükümlerden yararlanır. Borçlanma aracı sahipleri kurulu toplantılarına iştirak edilmesine ilişkin süreçler Kurucu'nun ilgili Portföy Yönetimi'nden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı tarafından Hukuk ve Mevzuat Bölümü'nden destek alınması suretiyle koordine edilir.

Borçlanma aracı sahipleri kurulu toplantılarında:

- Fon yatırımcısının lehine olan kararlara destek verilir, fon yatırımcısının aleyhinde olan kararlara karşıt oy kullanılır.
- Çıkar çatışmasına sebep olabilecek durumlarda oy hakkı kullanılmaz.
- Oylamada vekil tayin edilebilir. Oylamada bir vekil kullanılması, Kurucu'nun oyları bilinçli bir şekilde kullanması sorumluluğunu ortadan kaldırmaz, vekil tarafından oyların işbu politikada belirlenen esaslara uygun şekilde kullanılması esastır.
- İşbu Politika'da belirlenen esaslar ile uyumlu olmadığı değerlendirilen konulara ilişkin olarak toplantılarda çekimser veya olumsuz oy kullanılabilir ve muhalefet durumu tutanağa şerh düşülebilir.

Kurucu tarafından aktif yönetilen menkul kıymet yatırım fonlarının portföylerinde her takvim yılı bitimi itibarıyla en fazla taşınan iki ortaklık payı için takip eden yıl ilgili şirketlerin olağan Genel Kurul toplantısına katılmak zorunludur. Şu kadar ki Genel Kurul tarihi itibarıyla ilgili şirketlerin pay senetlerinde yatırım kalmamışsa veya çıkar çatışmasına konu olabilecek bir durum söz konusu olması halinde, ortaklık payları en fazla taşınan sonraki şirket/şirketler için bu kural uygulanır. Genel kurula iştirak edilmesine ilişkin süreç ilgili Portföy Yönetimi'nden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı tarafından Hukuk ve Mevzuat Bölümü'nden destek alınması suretiyle koordine edilir ve işbu maddede belirlenen Genel Kurul'a katılım esasları uygulanır.

Uygulamalar

Katılım Sağlanan Genel Kurul Toplantı Sayısı	Oy Haklarının Asaleten/Vekaleten ³ Kullanıldığı	Oylama Konusu ⁴ ve Ne Yürede Oy Kullanıldığı ⁵	(Varsa) Oy kullanıma ilişkin Çıkar Çatışmaları ⁶ ve Alınan Tedbirler	Kıymetin Ödünç Verilmesi Sebebiyle Katılım Sağlanamayan Genel Kurul Toplantı Sayısı
1	Asaleten	İş Yatırım Ortaklığı'nın genel kurul gündemindeki konular (faaliyet raporu ve bağımsız denetim raporu, finansal tablolar, bir YK üyesinin değişikliği, YK üyelerinin ibrası, YK üyelerinin ücretleri, bağımsız denetim şirketinin seçimi, bağış ve yardımların üst sınırı vb.) ile ilgili olumlu oy kullanılmıştır.	Yoktur	Yoktur
1	Asaleten	İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı'nın genel kurul gündemindeki konular (finansal tablolar, YK üyelerinin ibrası, YK üyelerinin seçimi, YK üyelerinin ücretleri, sınırlanabilirlik güvence denetimi için denetçi seçimi, bağışların üst sınırı vb.) ile ilgili olumlu oy kullanılmıştır.	Yoktur	Yoktur

³ Vekaleten oy kullanımında II-30.1 sayılı Tebliğ hükümlerine uyulur.

⁴ Bu bölümde, asgari olarak "Uygulamalar" başlığı altında belirtilen konularda kullanılan oylara ilişkin bilgilere yer verilir.

⁵ Oylama kararına dayanak teşkil eden bilgi kaynakları ile kararın gerekçesine ilişkin genel bilgilere yer verilir.

⁶ PYŞ'lerin ortakları, yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerinin yatırım yapılan şirketlerin doğrudan/dolaylı ortağı, yönetim kurulu üyesi veya yöneticisi olması halleri çıkar çatışması oluşma potansiyeli olan durumlara örnek olarak verilebilir.

İlke kapsamında yürütülen faaliyetlere ilişkin potansiyel ve mevcut çıkar çatışmaları politika metninde belirtildiği şekilde yönetilmiştir

Değerlendirme

SYİ politika metni ile uygulamaların uyumu ile politika metninde belirtilen hedeflere ulaşılmıştır.

İlke 5 Çevresel, Sosyal ve Yönetişim (“ÇSY”) Faktörlerinin Sorumlu Yönetim Politikasına Dahil Edilmesi

SYİ Politika Metni

İlke 5: Çevresel, Sosyal ve Yönetişim (“ÇSY”) Faktörlerinin Sorumlu Yönetim Politikasına Dahil Edilmesi

Kurucu yatırım kararlarında sürdürülebilirlik temalı ve sorumlu yatırım yaklaşımını esas alan ürünler geliştirmeyi hedefler. Kurucu tarafından yönetilen sürdürülebilirlik temalı fon portföylerinde ortaklık paylarına yatırım yapılan yerli şirketlerin uzun vadeli performansı ve sürdürülebilir değer yaratımı dikkate alınır.

Kurucu’nun sürdürülebilirlik temalı yatırım fonlarının sayısının artırılması için ÇSY ile ilgili riskler ve fırsatlar dikkate alınarak, bu riskleri/fırsatları yatırım süreçlerine entegre edilir. Kurucu’nun mevcut sürdürülebilirlik temalı yatırım fonlarının tanıtımına yönelik düzenli iletişim faaliyetleri yürütülerek bu alanda yatırımcıların farkındalığının artırılmasına çalışılır.

Kurucu Borsa İstanbul Sürdürülebilirlik Endeksi’nde yer alan şirketlerin ortaklık paylarına yatırım yapan yatırım fonları vasıtasıyla şirketlerin bu endekse dahil olmasını sağlayacak ÇSY politikaları ve uygulamaları geliştirmelerini dolaylı olarak teşvik eder.

Kurucu, cinsiyet eşitliğine dayalı olan hisse senedi yoğun yatırım fonu kapsamında halka açık şirketlerin sürdürülebilirlik raporları, faaliyet raporları, kamuya açık diğer bilgi ve raporlarından faydalanılarak Araştırma Bölümü tarafından düzenli izleme faaliyeti yürütülür. İzleme faaliyetinin sonucuna ilişkin oluşan yatırım havuzları ilgili yatırım fonunun izahnamesi ile uyumlu bir şekilde Kurucu’nun internet sitesi ve KAP’ta yayımlanır. Bu kapsamda, bir şirketin ÇSY uygulamalarına ilişkin açıklamalarının, bu şirketin sürdürülebilirlikle ilgili risklerinin tespit edilmesi için yeterli olmadığının değerlendirilmesi halinde şirketin ÇSY raporlamasının güçlendirilmesi teşvik edilir.

Kurucu’nun menkul kıymet yatırım fonlarının ortaklık paylarına yatırım yaptığı şirketlerin uzun vadeli performansını ve sürdürülebilir değer yaratımını dikkate almak üzere ulusal veya uluslararası akredite kuruluşları tarafından oluşturulan ÇSY notları (notu bulunan şirketler için) asgari olarak yılda bir defa Araştırma Bölümü tarafından derlenir ve ÇSY performansı ile şirketlerin finansal performans ilişkisi analiz edilir.

Uygulamalar

31.12.2025 tarihi itibarıyla Şirketimizin yönettiği sürdürülebilirlik temalı fonlara aşağıda yer verilmiştir.

Fon kodu	Fon ismi	Yatırım Amacı
IKP	İş Portföy Yenilenebilir Enerji Karma Fon	Fon'un amacı, fon toplam değerinin asgari %80'i ile devamlı olarak yenilenebilir enerji alanında faaliyet gösteren şirketlerin ve/veya bu alanlarda faaliyet gösteren şirketlerin hizmet ve servis sağlayıcılarının ihraç ettiği ortaklık paylarına, Amerikan Depo Sertifikalarına, Global Depo Sertifikalarına ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yapılmasıdır.
IPJ	İş Portföy Elektrikli Araçlar Karma Fon	Fon'un amacı fon toplam değerinin asgari %80'i ile devamlı olarak, yurt içinde ve/veya yurt dışında işlem gören ve elektrikli araç üreten ve/veya elektrikli araç üretimini destekleyen alanlarda faaliyet gösteren (yedek parça üretimi, araç teknolojisi üretimi, pil üretimi, madencilik ve benzeri alanlar) şirketlerin ortaklık paylarına, Amerikan Depo Sertifikalarına (ADR) ve Global Depo Sertifikalarına (GDR), yurt içinde ve/veya yurt dışında elektrikli araç üreten ve/veya elektrikli araç üretimini destekleyen alanlarda faaliyet gösteren (yedek parça üretimi, araç teknolojisi üretimi, pil üretimi, madencilik ve benzeri alanlar) şirketlerin özel sektör borçlanma araçlarına ve bahsi geçen temaya yatırım imkanı sağlayan yerli/yabancı yatırım fonları ile yerli/yabancı borsa yatırım fonlarına yatırım yapmaktır.
BIO	İş Portföy Sürdürülebilirlik Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	Fon'un amacı; ağırlıklı olarak BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'nde yer alan ortaklık paylarına ve BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'ni takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu katılma paylarına fon portföyünde yer vererek, yatırımcıların söz konusu şirketlerin büyüme olanaklarına ve kazançlarına iştirak etmelerini sağlamaktır.
IHK	İş Portföy İşte Kadın Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak kadınların istihdam ve yönetiminde söz sahibi olmalarını destekleyen yerli şirketlerin ortaklık paylarına yatırılır.
EDU	İş Portföy TEV Eğitime Destek Değişken Fon	Fon'un yatırım amacı; Fon yatırım öngörüsü doğrultusunda sermaye piyasası araçlarına, Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçlarına, taraf olunacak sözleşmelere, finansal işlemlere ve menkul kıymetlere yatırım yaparak sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini artırmaktır. Fon yönetim ücretinin %50'si aylık bazda Türk Eğitim Vakfı'na (TEV) marka lisans bedeli olarak ödenecektir.
TMC	İş Portföy Tema Değişken Fon	Fon toplam değerinin en az %51'i devamlı olarak; son 2 yıl içerisinde çevre kirliliği nedeni ile para cezası almamış, silah ve tütün mamulleri üretmeyen, kimyasal yöntemlerle çalışılan metalik madencilik faaliyetinde bulunmayan ihraççıların sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılacaktır. Yatırım yapılacak yurt içi ortaklık payları ve/veya özel sektör borçlanma araçları için Borsa İstanbul Sürdürülebilirlik Endeksine dahil olan ihraççılar arasından seçim yapılacaktır.
TND	İş Portföy TTF Tenise Destek Değişken Fon	Fon'un yatırım amacı; Fon yatırım öngörüsü doğrultusunda sermaye piyasası araçlarına, Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçlarına, taraf olunacak sözleşmelere, finansal işlemlere ve menkul kıymetlere yatırım yaparak sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini artırmaktır. Fon yönetim ücretinin %50'si aylık bazda Türkiye Tenis Federasyonu'na (TTF) marka lisans bedeli olarak ödenecektir. Fon, 22.07.2025 tarihinde kurulmuştur.
TMZ	İş Portföy Sürdürülebilirlik ve Tarım Fon Sepeti Fonu	Fon toplam değerinin asgari %80'i devamlı olarak; tarım, tarım emtia ve sürdürülebilirlik, sürdürülebilir kalkınmanın 17 hedefine uygun (temiz enerji, su başta olmak üzere temalarına yatırım yapan yerli yatırım fonları ile yerli ve yabancı borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır. Portföyün azami %20'si, yatırım ve/veya riskten korunma amacıyla; doğrudan diğer para ve sermaye piyasası araçlarına yönlendirilebilir. İlgili kararların verilmesi aşamasında getiri beklentilerinin yanı sıra fon risk iştahı ve portföydeki varlıkların volatilitesi dikkate alınır.

Fon kodu	Tarih	Mecra	Faaliyetler
EDU	3.11.2025	Instagram, LinkedIn ve X	Türkiye İş Bankası 47. İstanbul Maraton İletişimi
EDU	31.10.2025	Instagram, LinkedIn ve X	Türkiye İş Bankası 47. İstanbul Maraton İletişimi
TND	30.09.2025	Instagram ve Youtube	İş Yatırım ile yapılan Portföy İş YouTube Video Yayını
TND	28.08.2025	Instagram, LinkedIn ve X	Zeynep Sönmez Başarılar İletişimi
TND	22.08.2025	Instagram, LinkedIn ve X	TND - İş Portföy TTF Tenise Destek Değişken Fon Getiri İletişimi
TND	25.07.2025	Instagram, LinkedIn ve X	TND - İş Portföy TTF Tenise Destek Değişken Fon Lansman İletişimi - 4
TND	26.07.2025	Instagram, LinkedIn ve X	TND - İş Portföy TTF Tenise Destek Değişken Fon Lansman İletişimi - 3
TND	22.07.2025	Instagram, LinkedIn ve X	TND - İş Portföy TTF Tenise Destek Değişken Fon Lansman İletişimi - 2
TND	9.07.2025	Instagram, LinkedIn ve X	TND - İş Portföy TTF Tenise Destek Değişken Fon Lansman İletişimi- 1
EDU	16.06.2025	Instagram, LinkedIn ve X	İş Portföy TEV Eğitime Destek Değişken Fon 2. Yaş İletişimi
BIO	5.06.2025	Instagram, LinkedIn ve X	Dünya Çevre Günü İletişimi
EDU	25.04.2025	Instagram, LinkedIn ve X	İş Portföy TEV Eğitime Destek Değişken Fon - 100 Öğrenciye Burs Sağladı İletişimi
IHK	8.03.2025	Instagram, LinkedIn, X ve Youtube	IHK - İş Portföy İş'te Kadın Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) Dünya Kadınlar Günü Etkileşimi

BIST Sürdürülebilirlik Endeksinde yer alan menkullerin aktif yönetilen yatırım fonları portföyündeki oranlarına aşağıda yer verilmektedir:

Menkul	30.06.2025		31.12.2025		
	Tutar	Aktif yönetilen yatırım fonları portföyündeki oranı	Tutar		Aktif yönetilen yatırım fonları portföyündeki oranı
Borçlanma Aracı	53.233.003.380	10%	93.046.052.786		11%
Finansman Bonosu	12.207.806.907	2%	4.873.366.237		1%
Hisse	25.515.544.532	5%	23.172.331.734		3%
Vadeli Mevduat	121.462.821.813	23%	177.858.171.039		21%
Toplam	212.419.176.632	40%	298.949.921.796		36%

- 30.06.2025 itibarıyla Şirketimizin aktif yönettiği 528,4 milyar TL portföy değerindeki 133 fonun 117 adedinde,
- 31.12.2025 itibarıyla Şirketimizin aktif yönettiği 829,4 milyar TL portföy değerindeki 144 fonun 124 adedinde

BIST Sürdürülebilirlik Endeksinde yer alan Şirketlerin menkulleri bulunmaktadır.

BIST Sürdürülebilir OSBA Eurobond USD endeksinde yer alan menkullerin aktif yönetilen yatırım fonları portföyündeki oranlarına aşağıda yer verilmektedir:

Menkul	30.06.2025		31.12.2025	
	Tutar	Aktif yönetilen yatırım fonları portföyündeki oranı	Tutar	Aktif yönetilen yatırım fonları portföyündeki oranı
Borçlanma Aracı/ Finansman Bonosu	7.872.609.986,94	1%	22.176.945.599,01	3%

- 30.06.2025 itibarıyla Şirketimizin aktif yönettiği 528,4 milyar TL portföy değerindeki 133 fonun 35 adedinde,
- 31.12.2025 itibarıyla Şirketimizin aktif yönettiği 829,4 milyar TL portföy değerindeki 144 fonun 36 adedinde

BIST Sürdürülebilir OSBA Eurobond USD endeksinde yer alan Şirketlerin borçlanma aracı/finansman bonoları bulunmaktadır.

IHK İş Portföy İş'te Kadın Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'un hisse senedi yatırım havuzunu oluşturmak ve havuzu kriterlerle uyumlu şekilde güncel tutmak amacıyla düzenli olarak kamuya açık kaynaklardan (şirket sürdürülebilirlik raporları, faaliyet raporları, bilançoları vs) ve ayrıca gerekli görülen şirketlerle iletişime geçilerek kontroller yapılmaktadır. Havuzun senede bir defa ayrıntılı kontrolünün dışında ayrıca Borsa İstanbul'un 3 ayda bir düzenli pazar güncellemeleri ile uyumlu şekilde havuza girmesi veya havuzdan çıkarılması gereken hisse senetleri de takip edilmekte ve buna göre havuz güncellenmektedir. Araştırma Bölümü; Eczacıbaşı, Şişecam, Petkim, Ülker, Aksa, Koton ve Sabancı Holding ile Yönetim Kurulunda kadın üye olup olmadığı, varsa oran, hedef ve uyum politikaları hakkında etkileşime geçmiştir. Bazı şirketlerde e-posta ile sonuç ve yanıt alınamamakta, telefon veya toplantı düzenleme yoluyla iletişime geçilmektedir. Bu durumda; daha sonra bir aksiyon alınıp alınmaması konusunda şirketin genel mali pozisyonu, hisse senedinin likidite ve piyasa değeri gibi piyasa kriterleri dikkate alınarak karar verilmektedir. 24 Aralık 2025 tarihinde yapılan rutin 3 aylık pazar güncellemesinde, daha önce cinsiyet eşitliği kriterlerini sağlayan fakat alt pazara düşerek endeksten çıkarılan GARFA (Garanti Faktoring A.Ş.) pazar kriterini yeniden sağladığı için endekse geri eklenmiştir.

Araştırma Bölümü tarafından yatırım yapılan şirketlerin sektörlerine uygun finansal rasyolar belirlenerek bu rasyolar dikkate alınarak şirketin "finansal notu" hesaplanır. Ek olarak; Şirketin kamuya açık ve denetlenebilir verilere dayanarak, bir şirketin 10 temel tema kapsamında göreceli ESG (Çevresel, Sosyal ve Kurumsal Yönetim) performansını, taahhüt düzeyini ve etkinliğini şeffaf ve objektif bir şekilde ölçmek üzere tasarlanmış olan LSEG (London Stock Exchange Group) ESG notuna bakılır, finansal not ile LSEG ESG notu arasında herhangi bir ilişki olup olmadığı incelenir ve bu parametrelerin yıllar itibarıyla gelişimi izlenir.

İlke kapsamında yürütülen faaliyetlere ilişkin potansiyel ve mevcut çıkar çatışmaları politika metninde belirtildiği şekilde yönetilmiştir.

Değerlendirme

SYİ politika metni ve uygulamalar uyumludur ve politika metninde belirtilen hedeflere ulaşılmıştır.