

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2025 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU

A. GENEL BİLGİLER

1-) Raporun Dönemi

01/01/2025-31/03/2025

KURULUŞ TARİHİ	14.06.2013
FAALİYET BELGELERİ	Portföy Yöneticiliği – Yatırım Danışmanlığı
ÖDENMİŞ SERMAYE	50.000.000,- TL
2025 1. DÖNEM (SPK) KAR/ZARAR	72.705.020,-TL
TİCARET SİCİL NUMARASI	872744
MERSİS	0649-0510-1340-0014
ADRES	Ayazağa Mah. Kemerburgaz Cad. Vadi İstanbul Park Sitesi 7B Blok No:7C/86 Sarıyer/İSTANBUL
TELEFON	(212) 319 14 00
FAX	(212) 351 12 22
E-MAİL ADRESİ	bilgi@oyakportfoy.com.tr
WEB ADRESİ	www.oyakportfoy.com.tr

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ”HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2025 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU

2-) Şirketin Faaliyet Konusu :

Şirket;

- Portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı gerçek ve tüzel kişilere ait portföyleri, portföy yönetim sözleşmesi imzalayarak, vekil sıfatı ile yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır. Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kuruluşunu da gerçekleştirmektedir.
- Yatırım Danışmanlığı hizmetini Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'in hükümleri çerçevesinde yerine getirmektedir.
- Ayrıca, 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının yönetimi de Şirketin faaliyet konusu kapsamındadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri V No:59 "Portföy Yöneticiliği Faaliyetine ve Bu Faaliyette bulunacak Kurumlara İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak faaliyetlerini sürdürmekle birlikte Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunarak 01.07.2014 tarihinde yürürlüğe giren III-55.1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uyum sürecini tamamlamış ve bu tebliğ hükümlerine uygun olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

PYŞ Tebliği'ne uyum çerçevesinde, Kurucu'nun 08.01.2014 tarih ve PYŞ/PY.57/1291 sayılı Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi iptal edilerek, Kurucu'ya Kanun'un 40'ıncı ve 55'inci maddeleri uyarınca 24.03.2015 tarih ve PYŞ/PY.13/31 sayılı Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi düzenlenmiştir. Daha sonra, yatırım danışmanlığı faaliyetinde bulunmak üzere yetkilendirilmesi nedeniyle, Kurucu'nun 24.03.2015 tarih ve PYŞ/PY.13/31 sayılı Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi iptal edilerek, Kurucu'ya Kanun'un 40'ıncı ve 55'inci maddeleri uyarınca 16.09.2021 tarih ve PYŞ/PY.13-YD.21/31-1308 sayılı Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi düzenlenmiştir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2025 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU

3-) Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı:

Bir OYAK Grubu Şirketi olan OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.’nin ana ortağı %100 pay ile OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’dir.

Ödenmiş Sermaye : 50.000.000.-TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı : 250.000.000.-TL

31.03.2025

ORTAKLAR	GRUP	ADET	ORAN
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	(B GRUBU)	50.000.000,00	100,00%
TOPLAM		50.000.000,00	100,00%

4-) Hesap Dönemi İçerisinde Meydana Gelen Değişiklikler:

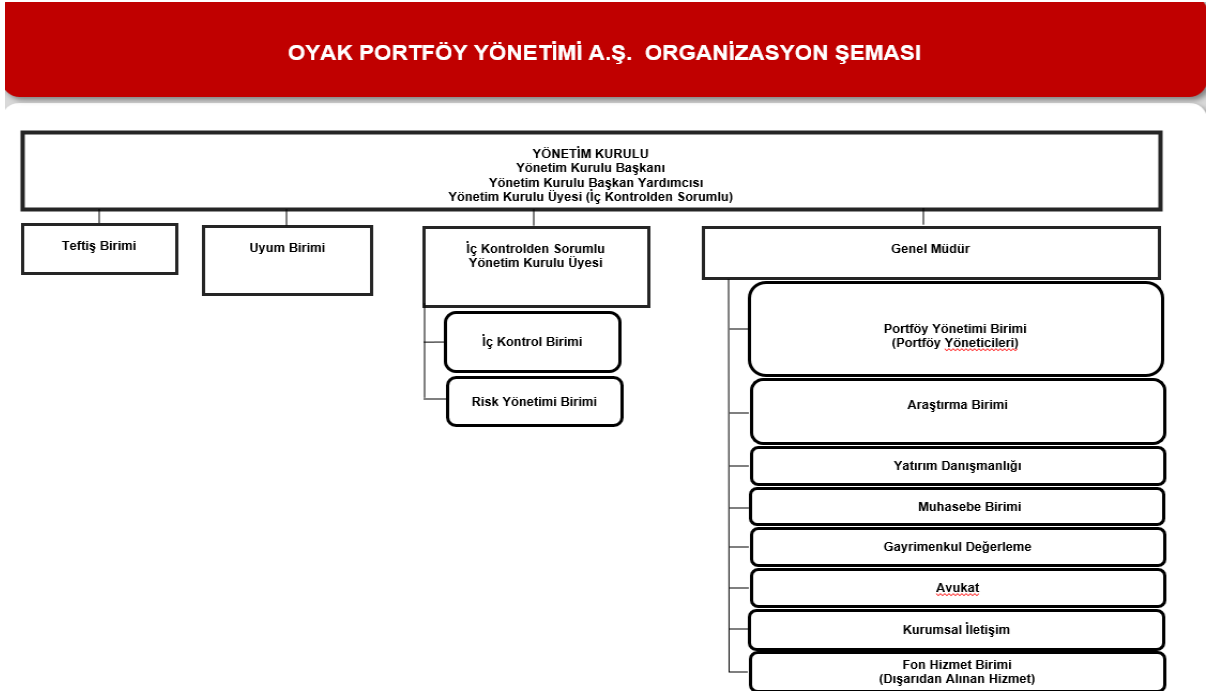
Bulunmamaktadır.

5-) İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler:

Şirket’in imtiyazlı pay senedi bulunmamaktadır.

B. ŞİRKET’İN ORGANİZASYON YAPISI, YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

1-) Organizasyon Şeması



(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2025 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU

2-) Yönetim ve Denetleme Kurulu Üyeleri:

Şirket'in Yönetim Organı 3 kişiden oluşan Yönetim Kurulu'dur.

Yönetim Kurulu Üyeleri, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince Şirketimiz Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde seçilirler. Dönem içerisinde gerçekleşen değişiklikler bir sonraki Olağan Genel Kurul'da onaylanmak üzere Yönetim Kurulu Kararı ile yapılmaktadır.

Mevcut Yönetim Kurulu Üyeleri:

Yönetim Kurulu Üyeleri	Görevi	Temsilcinin Göreve Başlama Tarihi
Baran ÇELİK	Yönetim Kurulu Başkanı	16.09.2020
Sebahattin KARAKOÇ	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	22.03.2024
Naim ZORLU	Yönetim Kurulu Üyesi (İç Kontrolden Sorumlu)	18.12.2020

3-) Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler:

Bulunmamaktadır.

4-) Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev ve Yetkileri:

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket Esas Sözleşmesi'nde belirtilen görev ve yetkilere haizdir.

Şirketimizin 18.03.2025 tarihli 2024 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu üye sayısının üç olarak belirlenmesine Yönetim Kurulu Üyeliklerine 3 yıl süreyle, 2028 yılında yapılacak olan 2027 yılı Genel Kurulu'na kadar görev yapmak üzere Sn. Baran ÇELİK, Sn. Sebahattin KARAKOÇ ve Sn. Naim ZORLU Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmelerine oy birliği ile karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyeleri 18.03.2025 tarih, 2025/13 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısı'nda kendi aralarında yaptıkları görev bölümü sonucu, Sn. Baran ÇELİK Yönetim Kurulu Başkanı, Sn. Sebahattin KARAKOÇ Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Sn. Naim ZORLU şirket içi işlemlerde iç kontrolden sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevlendirilmiştir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2025 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU

5-) Üst Yönetim ve Personel Hakkında Bilgiler:

19.11.2024 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında Sn. Murat NERMİN şirketimizde asaleten Genel Müdür olarak görevlendirilmiştir.

Şirketimizde 31.03.2025 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 19 kişiden oluşmaktadır. Şirket personeline ücret ve ücret benzeri ödemeler dışında özel sağlık sigortası, bireysel emeklilik işveren katkısı, ulaşım ve yemek yardımı sağlanmaktadır.

C. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ'NE VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim Kurulu Üyeleri'ne sağlanacak haklar Genel Kurul'da kararlaştırılmaktadır. 01.01.2025-31.03.2025 döneminde Yönetim Kurulu'na herhangi bir ücret ödenmemiştir. Üst düzey personele ödenen ücret, prim, ikramiye, kıdem tazminatı karşılığı gibi menfaatlerin toplamı 2.626.403 TL'dir.

D. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirket, müşteri portföylerinin en iyi şartlarda yönetilebilmesi için müşteri isteklerine paralel olarak piyasa koşullarını analiz etmek, ekonomik gelişmeleri yakından takip etmek, verimli yatırım kararları almak ve yeni ürünlerin geliştirilmesi için portföy yöneticilerinin bilgi birikimlerinin yanı sıra daha iyi hizmet verebilmek için kendi bünyesinde araştırma birimi oluşturmuştur.

E. ŞİRKET'İN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

1-) Şirket'in İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler:

01.01.2025 – 31.03.2025 döneminde Şirket'e makina tesis ve cihaz, yazılım ve donanım ile ilgili alım yapılmamıştır.

2-) Şirket'in İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Organlarının Bu Faaliyetler Hakkındaki Görüşü:

Şirket tüm iş ve işlemlerini, hesap ve kayıt düzenini güncel mevzuat ve tebliğ kurallarına uygun şekilde yapmakta olup bilgilerin zamanında ve doğru biçimde elde edilebilirliğini sağlamaktadır. Yönetilen tüm portföyler ve yatırım kıstasları, yönetilen portföylere ilişkin muhasebe kayıt düzeni ve oluşabilecek risklerin asgariye indirilmesi, yönetilen portföylerin ilgili mevzuat ve tebliğlere uygunluğunun tespiti sağlanmaktadır.

Risk yönetim birimi piyasa risklerini günlük olarak ölçümlemektedir. İç kontrol birimi ise kanun, tebliğ ve yönetmelikler dahilinde günlük kontrollerini yapmakta, günlük ve aylık raporlamalarını Genel Müdür'e raporlamaktadır. Teftiş Bölümü ise Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmakta ve denetim planı dahilinde yönetime rapor sunmaktadır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ”HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2025 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU

3-) Şirket’in Doğrudan ve Dolaylı İştirakleri Hakkında Bilgi:

Şirket’in iştiraki bulunmamaktadır.

4-) Şirket’in İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler:

Bulunmamaktadır.

5-) Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar:

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’nun finansal raporlama ve bağımsız denetime ilişkin uyulması zorunlu düzenlemeleri çerçevesinde altı aylık ara dönem ve yıllık finansal tablolarını bağımsız denetimden geçirmektedir.

6-) Şirket’in Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikte Davalar ve Olası Sonuçlar Hakkında Bilgi:

Bulunmamaktadır.

7-) İdari-Adli Yaptırımlar:

Bulunmamaktadır.

8-) Geçmiş Dönemde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılmadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılmamışsa veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler:

Yerine getirilmemiş Genel Kurul Kararı bulunmamaktadır.

9-) Yıl İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Yapılmışsa Toplantının Tarihi, Toplantıda Alınan Kararlar ve Buna İlişkin İşlemlerde Dahil Olmak Üzere Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler:

Bulunmamaktadır.

10-) Yapılan Bağışlar ve Sosyal Sorumluluk Projeleri:

Bulunmamaktadır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2025 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU

11-) Şirketler Topluluğu**a-) İşlemler**

Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından TTK 199. Madde kapsamında Hakim ve Bağlı Ortaklıklarımız ile ilişkilerimizi açıklayan bir rapor hazırlanmış ve 14.02.2025 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış olup aşağıda ayrıntılı bilgileri verilen hizmet ve/veya mal alım/satım işlemleri ve söz konusu raporun sonuç kısmı; “2024 faaliyet yılında Şirketimizin hâkim ortağı Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK) ve/veya OYAK’ın bağlı şirketleri veya OYAK’ın yönlendirmesiyle OYAK ya da ona bağlı bir şirketin yararına yapılmış herhangi bir hukuki bir işlem, OYAK ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamaktadır. 2024 faaliyet yılında gerek hâkim ortağımız ve gerekse hâkim ortağımızın bağlı şirketleri ile Şirketimiz arasında yapılmış olan ticari faaliyetlerin tümü piyasa koşullarına uygun şartlarda gerçekleştirilmiştir” şeklindedir.

b-) İşlemlere ilişkin açıklama

E/11(a)’da bahsedilen her hangi bir hukuki işlem gerçekleşmemiştir.

12-) İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi:

ABD Başkanı Trump’ın göreve geldiği 20 Ocak’tan bu yana tüm küresel ekonomik ve finansal gündemi ABD’nin ülkeler için açıkladığı tarifeler ana gündemi oluşturmuştur. Kanada ve Meksika’dan yapılan ithalata %25’lik tarife açıklamasının ardından tüm ülkelere uygulanan asgari %10 tarife ve Çin’e karşılıklı restleşmelerle %125’e kadar çıkan tarife oranı uluslararası ticaret açısından büyük bir tehdit oluşturmuştur. Her ne kadar Kanada, Meksika ve Çin dışında tüm ülkeler için ayrı ayrı açıklanan tarifelerin uygulanması 90 gün ertelense de tarifelere ilişkin haber akışı tüm piyasalarda büyük dalgalanmalara sebep olmaktadır.

Ticaret politikalarının yarattığı tedirginlik pek çok senaryo altında beklentilerin farklılaşmasına neden olsa da küresel büyümede yavaşlama ve enflasyonda artış konusunda oldukça geniş bir fikir birliği oluşmuş durumdadır. Fitch Ratings, Mart 2025’te yayımladığı raporunda küresel büyüme beklentisini %2,6’dan %2,3’e indirirken S&P Global de benzer şekilde Mart 2025’te 2025 yılı küresel büyüme tahminini %2,5’e çekmiştir. Son açıklanan verilere göre ABD’de TÜFE enflasyonu Mart’ta beklentilerin altında kalarak %2,8’den %2,4’e, çekirdek enflasyon ise %3,1’den %2,8’e gerilemiştir. Avrupa tarafında ise ekonomik zayıflığın sürmesinin de etkisiyle TÜFE enflasyonu Şubat’ta %2,3’e kadar gerilerken çekirdek enflasyonun %2,6’ya düştüğü gözlemlenmiştir.

Belirsizliklerin arttığı global görünüm altında istikrarlı performans sergileyen Türkiye ekonomisi, 19 Mart günü yaşanan kur atağından olumsuz etkilenmiştir. Yaşanan siyasi gelişmelerin ekonomi üzerinde etkisi görülürken,

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ”HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2025 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU

12-) İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi: (devamı)

TCMB bu dönemde PPK ara toplantısı yaparak gecelik vadede borç verme faiz oranı %44'ten %46'ya yükseltmiştir.

TCMB, 2025 yılının ilk Enflasyon Raporu toplantısında 2025 yılı için %21 olan enflasyon hedefini revize ederek %24 olarak belirlemiştir. Ocak'taki yüksek aylık enflasyon sonrası hem Şubat hem de Mart ayında görülen aylık iyileşmeler yıllık TÜFE enflasyonunun %38,1'e kadar gerilemesini sağlamıştır. 2024 yılının son çeyreğinde çeyreklik bazda %1,7 büyüme sergileyen Türkiye ekonomisi teknik resesyondan çıkarak 2025 yılına da iyi bir başlangıç yapmıştır. Talebe dayalı verilerin beklentilerden iyi geliyor olması 2025 yılının ilk çeyreğinde de çeyreklik bazda büyüme sağlanabileceğini işaret etmektedir.

2025 yılının ilk çeyreği Türk Lirası varlıklar açısından değerlendirildiğinde; BIST-100 endeksi, 9,830.56 puan seviyesinden tamamladığı 2024 yılı sonrasında 2025 yılı 1. çeyreğini 9,659.48 puan seviyesinden kapatmıştır. 2024 yılını %40,59 bileşik faiz seviyesinden kapatan 2 yıllık gösterge tahvilde ise 2024 1. çeyrek kapanışı %45,92 bileşik faiz seviyesinde gerçekleşmiştir. 2024 yılı sonunda 35.28 olan Dolar/TL ise 2025 yılı ilk çeyreğini 37.76 seviyesinden kapatmıştır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2025 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU

F- FİNANSAL DURUM

1-) Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Organının Analizi ve Değerlendirmesi, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi, Belirtilen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu:

Mali Tabloların Özeti

Bilanço (TL)

		Bağımsız denetimden geçmemiş cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem
	Notlar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Varlıklar			
Dönen varlıklar		1.046.041.298	846.061.649
Nakit ve nakit benzerleri	3	2.391.477	552.085
Finansal yatırımlar	4	835.216.121	773.207.428
Ticari alacaklar	5	152.374.712	71.444.212
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5,17	151.651.382	69.767.142
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	723.330	1.677.070
Peşin ödenmiş giderler	6	1.621.935	857.924
Dönem vergi varlığı	18	54.437.053	-
Duran varlıklar		2.335.079	3.078.824
Diğer alacaklar		2.722	2.995
Maddi duran varlıklar	9	2.332.357	3.074.467
Maddi olmayan duran varlıklar	9	-	1.362
Toplam varlıklar		1.048.376.377	849.140.473
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		197.362.057	69.388.846
Ticari borçlar	5	63.427.501	18.785.512
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5,17	61.859.157	15.807.155
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	1.568.344	2.978.357
Diğer borçlar	11	130.335.422	2.239.042
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	7	3.125.134	1.628.107
Dönem vergi yükümlülüğü	18	-	38.861.805
Kısa vadeli karşılıklar	8	474.000	7.874.380
Uzun vadeli yükümlülükler		15.220.777	16.663.104
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	10	6.181.320	6.271.259
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	18	9.039.457	10.391.845
Özsermaye		835.793.543	763.088.523
Ödenmiş sermaye	12	50.000.000	50.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	12	122.846.658	122.846.658
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler		18.869.117	18.869.117
Geçmiş yıllar karları veya zararları		571.372.748	328.840.596
Net dönem karı		72.705.020	242.532.152
Toplam kaynaklar		1.048.376.377	849.140.473

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2025 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU

Mali Tabloların Özeti (devamı)

Gelir tablosu (TL)

		Bağımsız denetimden geçmemiş cari dönem	Bağımsız denetimden geçmemiş önceki dönem
	Notlar	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Hasılat	13	299.804.150	194.426.490
Satışların maliyeti	13	(87.949.741)	(25.458.191)
Brüt kar		211.854.409	168.968.299
Genel yönetim giderleri	14	(28.891.178)	(23.931.381)
Pazarlama giderleri	14	(1.062.503)	(1.438.791)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	1.940.338	53.169
Esas faaliyetlerden diğer giderler	16	(587)	(1.291)
Esas faaliyet karı		183.840.479	143.650.005
Finansman geliri öncesi faaliyet karı		183.840.479	143.650.005
Finansal gelirler	15	15.485	30.111
Net parasal pozisyon kazançları/kayıpları	21	(74.713.364)	(70.802.334)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		109.142.600	72.877.782
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	18	1.352.389	(1.753.332)
Dönem vergi gideri	18	(37.789.969)	(32.566.013)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		72.705.020	38.558.437
Dönem karı		72.705.020	38.558.437
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam kapsamlı gelir		72.705.020	38.558.437

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2025 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU

2-) Önemli Faaliyet Göstergeleri

31.12.2024 tarihi itibarı ile 68.772 milyon TL olan şirket tarafından yönetilen portföy büyüklüğü, 31.03.2025 tarihi itibarı ile 68.352 milyon TL'dir. Mevcut yatırım fonlarının büyüklükleri ve yeni müşteri kazanımları ile artırım elde edilmiştir. Şirket, 8 adet emeklilik yatırım fonu, 37 adet çeşitli tiplerde yatırım fonu ve 1 adet yatırım ortaklığı portföyü yönetmektedir.

Şirket, 2025 yılında hali hazırda yönetimi altındaki menkul kıymet yatırım fonunun sayısını arttırarak fon çeşitliliğinde ve müşteri tabanında genişleme sağlayarak yönetilen fon büyüklüğünü arttırmayı hedeflemektedir. Şirket, bu yolla pazar payı edinme stratejisi ile hedeflerini belirlemektedir.

3-) Şirket Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına Veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit Ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri:

Şirket'in TTK 376. madde içeriğinde belirtilen oranlar dikkate alınarak yapılan hesaplama çerçevesinde sermayenin karşılıksız kalmadığı görülmüştür.

4-) Kar Payı Dağıtım Politikası

“Sermaye Piyasası Kurulu'nun 01.02.2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği'nde yer alan esaslar, esas sözleşmede bulunan hükümler ve Şirketimiz'in açıklanmış kar dağıtım politikası çerçevesinde ve Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında, Şirketimiz büyüme politikası ve pay sahiplerinin beklentileri de dikkate alınarak, Şirket karlılığı, faaliyette bulunduğu sektörün durumu ve beklentileri, genel ekonomik konjonktür göz önünde bulundurularak her yıl oluşabilecek dağıtılabilir net karın, Şirketin sermaye yapısını ve portföy değerini olumsuz yönde etkilemeyecek şekilde nakit ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde dağıtılması” esas olmakla beraber, Şirketimiz Kar Dağıtım Politikası, mevzuat dahilinde değişen koşullara uygun olarak gözden geçirilebilecek şekilde belirlenmiştir.

Bu bağlamda; Şirket'in, geçerli olan yasal düzenlemeler ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir karı Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak ortaklara dağıtılmaktadır. Bu politika, mevzuata, ulusal ve global ekonomik şartlara, Şirket'in gündemindeki projelerine ve fonlarının durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilir. Kar dağıtımı yasal süreler içinde gerçekleştirilmektedir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2025 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU

G- RİSKLER VE YÖNETİM KURULU’NUN DEĞERLENDİRMESİ

1-) Risk Yönetimi Politikası

Risk Yönetimi, şirketimizin bünyesinde bulunan Risk Yönetimi Birimi tarafından risk denetim programı aracılığı ile Piyasa Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Stres Testi başlıkları altında tespit edilmiş esaslar doğrultusunda gerçekleştirilmekte, İç Kontrolden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi’ne raporlanmaktadır.

Şirket içi risk yönetim prosedürü ve bu prosedürle belirlenmiş olan risk kriterleri doğrultusunda gözlemlenerek değerlendirilmektedir.

H- DİĞER HUSUSLAR

1-) Merkez Dışı Örgütler

Bulunmamaktadır.

2-) Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgi

Bulunmamaktadır.

3-) Şirket’in Yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme Gibi Konularda Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasında Çıkan Çıkar Çatışmaları ve Bu Çıkar Çatışmalarını Önlemek İçin Şirket’çe Alınan Tedbirler Hakkında Bilgi

Bulunmamaktadır.

4-) Çalışanların Sosyal Hakları, Mesleki Eğitimi ile Diğer Toplumsal ve Çevresel Sonuç Doğuran Şirket Faaliyetleri Hakkında Bilgi

Şirketimiz personeline rapor döneminde özel sağlık sigortası yaptırılmıştır.

5-) Faaliyet Raporu Dönemi Sonrasındaki Gelişmeler

Bulunmamaktadır.