(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE "ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ" HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2026 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

A. GENEL BİLGİLER

1-) Raporun Dönemi

01/01/2026-30/09/2026

KURULUŞ TARİHİ	**14.06.2013**
FAALİYET BELGELERİ	**Portföy Yöneticiliği – Yatırım Danışmanlığı**
ÖDENMİŞ SERMAYE	**150.000.000,- TL**
2026 3. DÖNEM (SPK) KAR/ZARAR	**228.549.053,-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 ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ" HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2026 3.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 bulunmaktır. 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 ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ" HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2026 3.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 : 150.000.000.-TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı : 250.000.000.-TL

30.09.2026

ORTAKLAR	GRUP	ADET	ORAN
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	(B GRUBU)	150.000.000,00	100,00%
TOPLAM		150.000.000,00	100,00%

4-) Hesap Dönemi İçerisinde Meydana Gelen Değişiklikler:

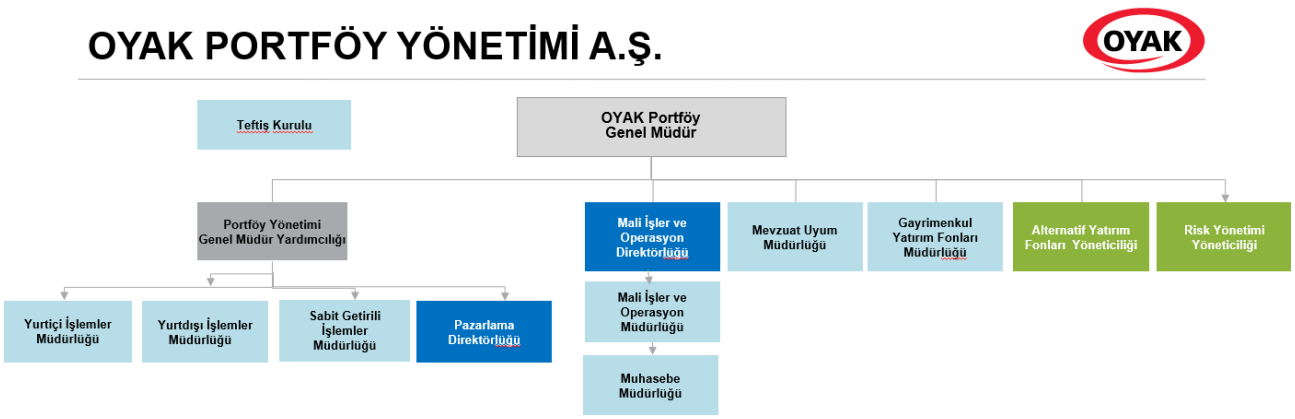
Bulunmamaktadır.

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 ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ" HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2026 3.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
Melikşah UTKU	Yönetim Kurulu Başkanı	15.10.2025
Turan EROL	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	15.10.2025
Kaan BAŞARAN	Yönetim Kurulu Üyesi (İç Kontrolden Sorumlu)	10.08.2026

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

Yönetim Kurulu'nda dönem içerisinde değişiklik mevcut değildir.

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.

Yönetim Kurulu üye sayısı üç olarak belirlenmiş olup Yönetim Kurulu Üyeliklerine 3 yıl süreyle, 2028 yılında yapılacak olan 2027 yılı Genel Kurulu'na kadar görev yapmak üzere Sn. Melikşah UTKU, Sn. Turan EROL ve Sn. Alim Murat ÖZGEN'in seçilmelerine oy birliği ile karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyeleri 30.03.2026 tarih, 2026/33 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısı'nda kendi aralarında yaptıkları görev bölümü sonucu, Sn. Melikşah UTKU Yönetim Kurulu Başkanı, Sn. Turan EROL Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Sn. Alim Murat ÖZGEN (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 2026 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

4-) Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev ve Yetkileri: (Devamı)

İç Kontrolden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapan Sn. Alim Murat ÖZGEN 05.08.2026 tarihinde görevinden istifa ederek ayrılması üzerine 10.08.2026 yönetim kurulu kararı ile Sn. Kaan BAŞARAN Şirketimize İç Kontrolden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmıştır.

5-) Üst Yönetim ve Personel Hakkında Bilgiler:

21.10.2025 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında Sn. Avşar Radı SUNGURLU şirketimizde Genel Müdür olarak görevlendirilmiştir.

25.11.2025 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında Sn. Ali Orhan YALÇINKAYA şirketimizde Genel Müdür Yardımcısı olarak görevlendirilmiştir.

Şirketimizde 30.09.2026 tarihi itibariyle çalışan personel sayısı 20 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. 01.01.2026-30.09.2026 döneminde Yönetim Kurulu'na herhangi bir ücret ödenmemiştir. Üst düzey personele ödenen ücret, prim, ikramiye, kıdem tazminatı karşılığı gibi menfaatlerin toplamı 16.136.623 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:

01.01.2026 – 30.09.2026 döneminde Şirket'e 891.917 TL makina tesis ve cihaz alımı yapılmıştır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE "ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ" HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2026 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

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.

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.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE "ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ" HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2026 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

8-) Geçmiş Dönemde Belirlenen Hedeflere Ulaşılıp Ulaşılmadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılmamışsa veya Karalar 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.

11-) Şirketler Topluluğu

a-) İşlemler

Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından TTK 199. Madde kapsamında Hakim ve Bağlı Ortaklıklarımız ile ilişkilerimizi açıklayan bir rapor hazırlanmış ve 16.02.2026 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış olup aşağıda ayrıntılı bilgileri verilen hizmet ve/veya mal alım/satım işlemleri ve söz konusu raporun sonuç kısmı;
"2025 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. 2025 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 herhangi bir hukuki işlem gerçekleşmemiştir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE "ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ" HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2026 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

12-) İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi:

2026 yılının üçüncü çeyreği, Orta Doğu'daki savaşın yeniden şiddetlenmesi ve enerji arzına ilişkin endişelerin güçlenmesiyle belirsizliklerin yüksek seyrettiği bir dönem olmuştur. Haziran'da jeopolitik risklerin azalmasıyla oluşan iyimserlik, çatışmaların yeniden alevlenmesiyle yerini enerji fiyatları ve küresel enflasyondaki yükselişe bırakmış; Hürmüz Boğazı üzerinden yürütülen taşımacılığa yönelik riskler petrol ve doğal gaz fiyatlarına yukarı yönlü baskı yaparken navlun maliyetleri tarihi zirvelere ulaşmıştır. Bu baskı küresel enflasyon görünümünü olumsuz etkilerken merkez bankalarının faiz indirimi beklentilerini tersine çevirmiştir. Buna karşın küresel büyüme dirençli kalmış; hizmet sektörünün gücünü koruması ve yapay zeka yatırımlarının imalat talebini artırması, küresel imalat PMI'ı son dört yılın zirvesine taşımıştır. ABD'de Warsh başkanlığındaki Fed, petrol kaynaklı enflasyon riskini öne çıkararak Eylül'de politika faizini 25 baz puan artırarak %3,75-4,00 aralığına yükseltmiş; istihdamdaki yavaşlama ise sonraki adımlara dair soru işaretlerini canlı tutmuştur. Euro Bölgesi'nde Avrupa Merkez Bankası enerji şokuna karşı Haziran ve Eylül toplantılarında faiz artırırken, Asya'da Çin kamu destekli politikalar ve dış taleple büyürken iç talep zayıf kalmıştır.

Türkiye cephesinde üçüncü çeyrek, savaşın enerji fiyatları üzerinden ve sıkı para politikasının iç talep üzerinden ekonomiye baskısını sürdürdüğü bir dönem olmuştur. Enerji oynaklığı enflasyon görünümünü olumsuz etkilerken, yüksek finansman maliyetleri ve zayıf iç talep aktiviteyi sınırlamış; buna karşın yıllık enflasyondaki gerilemenin yeniden ivmelenmesi ve Eylül'de dış ticaret açığındaki daralma olumlu gelişmeler olmuştur. Aylık TÜFE Temmuz'da %1,78, Ağustos ve Eylül'de %1,84 artarken, yıllık enflasyon %29,7'ye gerileyerek Kasım 2021'den bu yana ilk kez %30'un altına inmiştir. Aylık ana eğilimin %1,7 aralığına gerilemesi sınırlı bir iyileşmeye işaret etse de enerji fiyatlarındaki oynaklık, işlenmiş gıda ve hizmet enflasyonundaki katılık ile eşel mobilden kademeli çıkışın etkileri dezenflasyonun önündeki temel riskler olmayı sürdürmüştür. Rezerv tarafında savaş öncesinde 210 milyar doların üzerinde bulunan brüt rezervler, Haziran sonunda 160 milyar doların altına gerilemesinin ardından Eylül sonu itibarıyla 170 milyar dolara toparlanmış; yine de yılbaşından bu yana 27 milyar dolarlık bir gerileme kaydedilmiştir.

Büyüme cephesinde ikinci çeyrekte yıllık %2,3 olarak gerçekleşen GSYH artışı ekonomik aktivitedeki yavaşlamaya işaret etmiş; tarımdaki güçlü büyümeye rağmen genel büyümenin zayıf kalması dezenflasyonist bir görünüm yansıtmıştır. İnşaat sektörü yıllık %1,9 daralarak 14 çeyreklik kesintisiz büyüme dönemine son vermiştir. Üçüncü çeyreğe ilişkin göstergeler de üretimdeki zayıflığın sürdüğünü ortaya koymuş; sanayi üretimi Temmuz'da %0,9, Ağustos'ta %1,0 daralırken yıllık düşüş %1,9'a ulaşmıştır. Tüketici kredilerindeki büyümenin belirgin biçimde yavaşlaması iç talepteki zayıflamayı teyit ederken, altın fiyatlarındaki gerileme ve yüksek faiz ortamı konut, otomotiv ve dayanıksız tüketim mallarında yavaşlamaya yol açmıştır. Yılın son çeyreğine girilirken yıllık büyümenin %3'ün altında kalabileceğine dair ihtimaller güçlenmiştir. Dış dengede enerji fiyatları ve altın ticareti belirleyici olmuş; artan enerji ithalatı cari denge açısından risk oluştururken, Türkiye uzun bir aradan sonra üst üste iki ay net altın ihracatçısı konumuna geçmiştir. Dış ticaret dengesi Eylül'de iyileşmiş, ihracattaki %15'lik artış dikkat çekmiştir. Önümüzdeki dönemde petrol fiyatlarının seyri ve ihracat pazarlarındaki talep koşulları yakından izlenecektir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE "ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ" HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2026 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

2026 yılının üçüncü çeyreği Türk Lirası varlıklar açısından değerlendirildiğinde; BIST-100 endeksi, 14,121.83 seviyesinden tamamladığı ikinci çeyrek sonrasında 2026 yılı üçüncü çeyreğini 11,947.18 seviyesinden kapatmıştır. 2026 yılı ikinci çeyreğini %39.96 bileşik faiz seviyesinden kapatan 2 yıllık gösterge tahvilde ise 2026 üçüncü çeyrek kapanışı %40.04 bileşik seviyesinde gerçekleşmiştir. Haziran ayı sonunda 46.57 olan Dolar/TL ise 2026 yılı üçüncü çeyreğini 48.93 seviyesinden kapatmıştır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE "ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ" HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2026 3.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)

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2026	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2025
Varlıklar			
Dönen varlıklar		**2.203.432.260**	**1.967.583.524**
Nakit ve nakit benzerleri	3	6.450	2.807.580
Finansal yatırımlar	4	1.654.810.600	1.467.851.332
Ticari alacaklar	5	546.243.825	496.020.479
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	*5,17*	*545.120.542*	*494.664.787*
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	*5*	*1.123.283*	*1.355.692*
Peşin ödenmiş giderler	6	2.371.385	904.133
Duran varlıklar		**1.948.536**	**2.064.632**
Maddi duran varlıklar	9	1.948.536	2.064.632
Toplam varlıklar		**2.205.380.796**	**1.969.648.156**
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		**315.629.386**	**329.249.015**
Ticari borçlar	5	223.575.278	235.016.631
- İlişkili taraflara ticari borçlar	*5,17*	220.587.662	229.238.351
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	*5*	2.987.616	5.778.280
Diğer borçlar	11	6.542.756	4.667.806
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	7	3.999.342	2.990.380
Dönem vergi yükümlülüğü	18	67.020.510	73.343.106
Kısa vadeli karşılıklar	8	14.491.500	13.231.092
Uzun vadeli yükümlülükler		**56.165.341**	**35.362.125**
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	10	*13.790.799*	*8.695.694*
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	18	*42.374.542*	26.666.431
Özsermaye		**1.833.586.069**	**1.605.037.016**
Ödenmiş sermaye	12	150.000.000	150.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	12	105.543.755	105.543.755
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler		50.491.735	27.896.895
Geçmiş yıllar karları veya zararları		1.299.001.526	844.741.459
Net dönem karı		228.549.053	476.854.907
Toplam kaynaklar		**2.205.380.796**	**1.969.648.156**

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE "ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ" HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2026 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

Mali Tabloların Özeti (devamı)

Gelir tablosu (TL)

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2026	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2026	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2025	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Hasılat	13	2.020.362.164	596.517.082	1.426.567.961	501.706.758
Satışların maliyeti	13	(1.007.045.050)	(303.618.750)	(426.933.082)	(145.117.100)
Brüt kar		**1.013.317.114**	**292.898.332**	**999.634.879**	**356.589.658**
Genel yönetim giderleri	14	(186.962.737)	(70.748.284)	(134.636.231)	(47.935.765)
Pazarlama giderleri	14	(9.208.663)	(2.466.674)	(7.348.719)	(3.305.393)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	24.227.836	19.378	20.147.054	72.573
Esas faaliyetlerden diğer giderler	16	(7.811)	(7.811)	(52.215)	(17.224)
Esas faaliyet karı		**841.365.739**	**219.694.941**	**877.744.768**	**305.403.849**
Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet kar / (zararı)		**841.365.739**	**219.694.941**	**877.744.768**	**305.403.849**
Finansal gelirler	15	340.977	59.493	68.038	20.078
Net parasal pozisyon kazançları/kayıpları	21	(382.586.850)	(99.513.276)	(286.599.041)	(102.821.840)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		**459.119.866**	**120.241.158**	**591.213.765**	**202.602.087**
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	18	(15.708.111)	2.812.680	(12.132.555)	2.173.539
Dönem vergi gideri	18	(214.862.702)	(68.124.273)	(237.586.665)	(86.023.006)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		**228.549.053**	**54.929.565**	**341.494.545**	**118.752.620**
Dönem karı		**228.549.053**	**54.929.565**	**341.494.545**	**118.752.620**
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		**228.549.053**	**54.929.565**	**341.494.545**	**118.752.620**

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE "ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ" HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2026 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

2-) Önemli Faaliyet Göstergeleri

31.12.2025 tarihi itibari ile 93 milyar TL olan şirket tarafından yönetilen portföy büyüklüğü, 30.09.2026 tarihi itibari ile 92 milyar TL'dir. Mevcut yatırım fonlarının büyüklükleri ve yeni müşteri kazanımları ile artırım elde edilmiştir. Şirket,7 adet emeklilik yatırım fonu, 36 adet çeşitli tiplerde yatırım fonu portföyü yönetmektedir.

Şirket, 2026 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 gerçekleşmektedir.

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.