

01.01.2026-30.06.2026
Dönemi Faaliyet Raporu

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Astra Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu'na

1) Giriş

Astra Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu, Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 14 Ağustos 2026 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

2) Sınırlı Denetimin Kapsamı

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

3) Sonuç

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 14 Ağustos 2026

PKF Aday Bağımsız Denetim Anonim Şirketi
(A Member Firm of PKF International)



Abdülkadir ŞAHİN
Sorumlu Denetçi

İçindekiler

1. GENEL BİLGİLER.....	4
1.1. RAPORUN İLGİLİ OLDUĞU HESAP DÖNEMİ.....	4
1.2. GENEL BİLGİLER	4
1.3. ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPILARI İLE BUNLARA İLİŞKİN HESAP DÖNEMİ İÇERİSİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER.....	5
1.3.1. Organizasyon Yapısı	5
1.3.2. Sermaye ve Ortaklık Yapısı	6
1.3.3. Hesap Dönemi İçerisindeki Değişiklikler	6
1.4. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE YÖNETİCİLERİN YETKİ VE SORUMLULUKLARI, YÖNETİM KURULU'NUN FAALİYET ESASLARI	6
1.4.1. Yönetim Kurulu	6
1.4.2. Üst Düzey Yöneticiler	6
1.4.3. Şirketin Personel Sayısı	6
1.4.4. Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organı Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkındaki Bilgiler	6
2. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN HAKLAR.....	6
3. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI.....	6
4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER.....	7
4.1. ŞİRKET'İN İLGİLİ HESAP DÖNEMİNDE YAPMIŞ OLDUĞU YATIRIMLARA İLİŞKİN BİLGİLER.....	7
4.2. ŞİRKETİN İÇ KONTROL SİSTEMİ VE İÇ DENETİM FAALİYETLERİ HAKKINDA BİLGİLER İLE YÖNETİM ORGANININ GÖRÜŞÜ.....	7
4.3. ŞİRKETİN DOĞRUDAN VE DOLAYLI İŞTİRAKLERİ VE PAY ORANLARINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	8
4.4. ŞİRKETİN İKTİSAP ETTİĞİ KENDİ PAYLARINA İLİŞKİN BİLGİLER	8
4.5. HESAP DÖNEMİ İÇERİSİNDE YAPILAN ÖZEL DENETİME VE KAMU DENETİMİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	8
4.6. ŞİRKET ALEYHİNE AÇILAN VE ŞİRKETİN MALİ DURUMUNU VE FAALİYETLERİNİ ETKİLEYEBİLECEK NİTELİKTEKİ DAVALAR VE OLASI SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER.....	8
4.7. MEVZUAT HÜKÜMLERİNE AYKIRI UYGULAMALAR NEDENİYLE ŞİRKET VE YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ HAKKINDA UYGULANAN İDARI VEYA ADLİ YAPTIRIMLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	8
4.8. GEÇMİŞ DÖNEMLERDE BELİRLENEN HEDEFLERE ULAŞILIP ULAŞILMADIĞI, GENEL KURUL KARARLARININ YERİNE GETİRİLİP GETİRİLMEDİĞİ, HEDEFLERE ULAŞILAMAMIŞSA VEYA KARARLAR YERİNE GETİRİLMEMİŞSE GEREKÇELERİNE İLİŞKİN BİLGİLER VE DEĞERLENDİRMELER.....	8
4.9. YIL İÇERİSİNDE OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL TOPLANTISI YAPILMIŞSA, TOPLANTININ TARİHİ, TOPLANTIDA ALINAN KARARLAR VE BUNA İLİŞKİN YAPILAN İŞLEMLER DE DAHİL OLMAK ÜZERE OLAĞANÜSTÜ GENEL KURULA İLİŞKİN BİLGİLER.....	8
4.10. ŞİRKETLER TOPLULUĞUNA BAĞLI BİR ŞİRKETSE; HAKİM ŞİRKETE BAĞLI BİR ŞİRKETLE, HAKİM ŞİRKETİN YÖNLENDİRMESİYLE ONUN YADA ONA BAĞLI BİR ŞİRKETİN YARARINA YAPTIĞI HUKUKİ İŞLEMLER VE GEÇMİŞ FAALİYET YILINDA HAKİM ŞİRKETİN YA DA ONA BAĞLI BİR ŞİRKETİN YARARINA ALINAN VEYA ALINMASINDAN KAÇINILAN TÜM DİĞER ÖNLEMLER	8
4.11. ŞİRKETLER TOPLULUĞUNA BAĞLI BİR ŞİRKETSE; MADDE 5.11 BENDİNDE BAHSEDİLEN HUKUKİ İŞLEMİN YAPILDIĞI VEYA ÖNLEMİN ALINDIĞI VEYAHUT ALINMASINDAN KAÇINILDIĞI ANDA KENDİLERİNCE BİLİNER HAL VE ŞARTLARA GÖRE, HER BİR HUKUKİ İŞLEMDE UYGUN BİR KARŞI EDİM SAĞLANIP SAĞLANMADIĞI VE ALINAN VEYA ALINMASINDAN KAÇINILAN ÖNLEMİN ŞİRKETİ ZARARA UĞRATIP UĞRATMADIĞI, ŞİRKET ZARARA UĞRAMIŞSA BUNUN DENKLEŞTİRİLİP DENKLEŞTİRİLMEDİĞİ	9
4.12. ŞİRKET'İN FAALİYET GÖSTERDİĞİ SEKTÖR VE SEKTÖRDEKİ YERİ	9
4.13. ŞİRKETİN MAL VE HİZMET ÜRETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	9
4.13.1. Şirketin Kurucusu ve Yöneticisi Olduğu 24 Adet Menkul Kıymet Yatırım Fonu 3 Adet Gayrimenkul Yatırım Fonu ve 13 adet Girişim Sermayesi Yatırım Fonunun Yatırım Stratejileri Hakkında Bilgiler	9

4.13.2. Şirketin Yönetmekte Olduğu, Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Tarafından Kurulmuş Olan 6 Adet Emeklilik Yatırım Fonunun Yatırım Stratejileri Hakkında Bilgiler	11
4.13.3. Şirketin Yönetmekte Olduğu, Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Tarafından Kurulmuş Olan 2 Adet Emeklilik Yatırım Fonunun Yatırım Stratejileri Hakkında Bilgiler	11
4.13.4. Şirketin Yönetmekte Olduğu, Viennalife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Tarafından Kurulmuş Olan 5 Adet Emeklilik Yatırım Fonunun Yatırım Stratejileri Hakkında Bilgiler	11
4.13.5. Şirketin Yönetmekte Olduğu, Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Tarafından Kurulmuş Olan 1 Adet Emeklilik Yatırım Fonunun Yatırım Stratejileri Hakkında Bilgiler	11
5. FİNANSAL DURUM	12
5.1. FİNANSAL DURUMA VE FAALİYET SONUÇLARINA İLİŞKİN YÖNETİM ORGANININ ANALİZİ VE DEĞERLENDİRMESİ, PLANLANAN FAALİYETLERİN GERÇEKLEŞME DERECEİ, BELİRLENEN STRATEJİK HEDEFLER KARŞISINDA ŞİRKETİN DURUMU.....	12
5.2. GEÇMİŞ YILLARLA KARŞILAŞTIRMALI OLARAK ŞİRKETİN YIL İÇİNDEKİ SATIŞLARI, VERİMLİLİĞİ, GELİR OLUŞTURMA KAPASİTESİ, KARLILIĞI VE BORÇ/ÖZ KAYNAK ORANI İLE ŞİRKET FAALİYETLERİNİN SONUÇLARI HAKKINDA FİKİR VERECEK DİĞER HUSUSLARA İLİŞKİN BİLGİLER VE İLERİYE DÖNÜK BEKLENTİLER:.....	12
SPK MEVZUATI HÜKÜMLERİNCE FAALİYET SONUÇLARI.....	12
5.3. ŞİRKET'İN SERMAYESİNİN KARŞILIKSIZ KALIP KALMADIĞINA VEYA BORCA BATIK OLUP OLMADIĞINA İLİŞKİN TESPİT VE YÖNETİM ORGANI DEĞERLENDİRMELERİ:	12
5.4. VARSA ŞİRKETİN FİNANSAL YAPISINI İYİLEŞTİRMEK İÇİN ALINMASI DÜŞÜNÜLEN ÖNLEMLER	12
5.5. KAR PAYI DAĞITIM POLİTİKASINA İLİŞKİN BİLGİLER VE KAR DAĞITIMI YAPILMAYACAĞI GEREKÇESİ İLE DAĞITILMAYAN KARIN NASIL KULLANILACAĞINA İLİŞKİN ÖNERİ	12
6. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ	13
6.1. ŞİRKETİN ÖNGÖRÜLEN RİSKLERE KARŞI UYGULAYACAĞI RİSK YÖNETİM POLİTİKASINA İLİŞKİN BİLGİLER	13
6.1.1. Finansal Risk	13
6.1.2. Finansman Riski.....	13
6.1.3. Likidite Riski	13
6.1.4. Piyasa Riski	13
6.1.5. Operasyonel Riskler	14
6.2. YÖNETİM ORGANININ GÖRÜŞÜ	14
7. DİĞER HUSUSLAR	14

1. GENEL BİLGİLER

1.1. Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi

Astra Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") Yıllık Faaliyet Raporu, 1 Ocak 2026 – 30 Haziran 2026 hesap dönemini kapsamaktadır.

1.2. Genel Bilgiler

Şirket'in İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu nezdindeki ticaret sicil numarası 447328 olup, iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir:

Astra Portföy Yönetimi A.Ş. - Büyükdere Cad. Astoria Kuleleri No:127 A Blok Kat:11 Esentepe / İSTANBUL

Tel: (0212) 948 78 00 / Faks: (0212) 948 78 78

Şirket'in internet sitesi www.astraportfoy.com.tr 'dir.

Şirket faaliyetlerini Şirket merkezinden yürütmektedir.

Şirket'in rapor tarihi itibarıyla sahip olduğu SPK faaliyet yetki belgeleri aşağıdaki gibidir.

- Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi

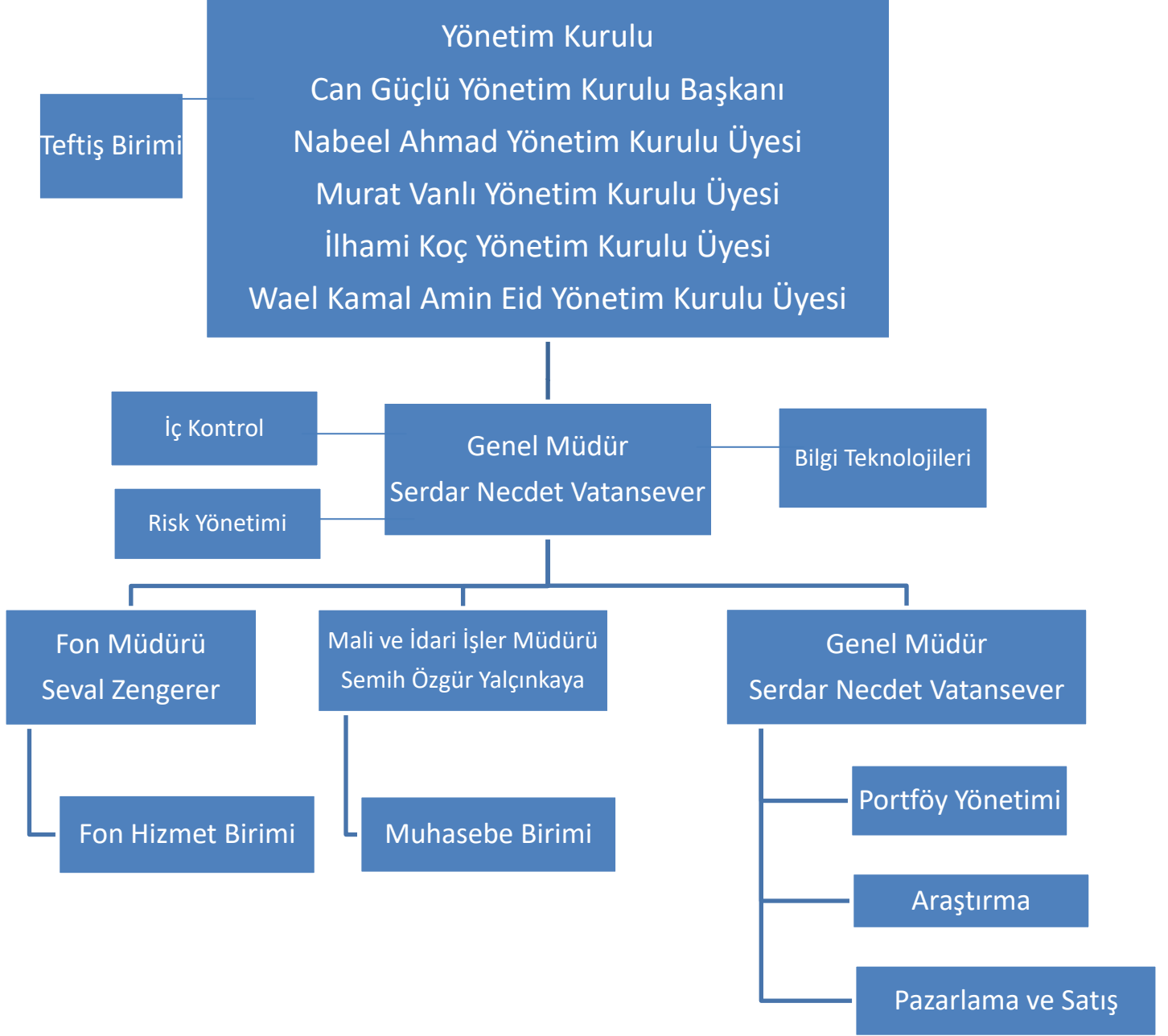
Yeni düzenlemeler kapsamında 25 Şubat 2016 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nca Şirket'in portföy yöneticiliği faaliyetlerinde bulunması uygun görülmüş ve PYŞ.PY.16/351 sayılı Faliyet Yetki Belgesi verilmiştir. Aynı tarih itibarıyla Şirket'in 05.02.2001 tarihli Portföy Yöneticiliği yetki belgesi iptal edilmiştir.

Şirket'in ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, bireysel emeklilik fonlarının yönetilmesi ve kurumsal ile bireysel müşterilere portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde vekil sıfatı ile portföy yönetimi hizmeti verilmesidir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: III, No: 55.1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

1.3. Şirketin Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapıları ile Bunlara İlişkin Hesap Dönemi İçerisindeki Değişiklikler

1.3.1. Organizasyon Yapısı



1.3.2. Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Şirket'in gerçek kişi pay sahibi bulunmamaktadır.

Şirket'te imtiyazlı paya sahip ortak bulunmamaktadır.

Ödenmiş Sermaye : 34.750.000 TL

Kayıtlı Sermaye : 40.000.000 TL

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıda sunulmuştur.

Pay Sahibi	Pay Tutarı (TL)	Pay Adedi	Pay Oranı (%)
Astra Finansal Yatırımlar Holding A.Ş.	34.750.000	3.475.000.000	100

1.3.3. Hesap Dönemi İçerisindeki Değişiklikler

Yoktur.

1.4. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları, Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları

1.4.1. Yönetim Kurulu

Adı Soyadı	Görevi	İmza Yetkisi	Görev Başlangıç ve Bitiş Tarihleri
Can Güçlü	Başkan	1. Derece	08.02.2022 - Devam Ediyor
Nabeel Ahmad	Üye	1. Derece	29.08.2023 - Devam Ediyor
Murat Vanlı	Üye	1. Derece	08.02.2022 - Devam Ediyor
İlhami Koç	Üye	-	27.02.2025 - Devam Ediyor
Wael Kamal Amin Eid	Üye	-	24.02.2025 - Devam Ediyor

1.4.2. Üst Düzey Yöneticiler

Serdar Necdet Vatansever Genel Müdür .01.04.2014 - Devam Ediyor

1.4.3. Şirketin Personel Sayısı

Rapor tarihi itibarıyla Şirketin **30** çalışanı vardır.

1.4.4. Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organı Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkındaki Bilgiler

Şirket'in 27.03.2023 tarihinde saat 11.00'de yapılan 2022 Yılı Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinde yazılı muameleleri yapabilmeleri için izin verilmesine oybirliği ile karar verilmiştir.

2. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN HAKLAR

Rapor tarihi itibarıyla, Şirketin üst yönetime sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi mali menfaatleri toplamı 9.837.172 TL'dir.

Şirket üst yönetime sağlanmış bunlar dışındaki menfaatlerin toplamı 83.646 TL olup toplamda üst yönetime sağlanan menfaatler 9.753.526 TL'dir.

3. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA ve GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Astra Portföy olarak araştırma ve geliştirme faaliyetlerimizi iki ana başlıkta toplanmaktadır.

Araştırma faaliyetleri, Astra Portföy Araştırma Birimi tarafından, gerek kurucusu olduğumuz yatırım fonları, gerekse yöneticisi olduğumuz emeklilik fonları ve özel portföyler için, mevcut yatırım portföylerindeki getiri performansının artırılmasına yönelik çalışmalardan oluşmaktadır. Araştırma Birimimiz, makroekonomik veri takibi ve analizi, iş ortağımız olan banka ve aracı kurumların araştırma ve strateji raporlarının takibi ve derlenmesi, mali tablo analizi, piyasa analizleri ve teknik analizler ile gerek varlık dağılım stratejisinin iyileştirilmesi, gerek menkul kıymet seçiminde daha yüksek getiri potansiyeli olan kıymetlerin tespit edilmesi konusunda çalışmalar yapmaktadır. Portföy dağılımlarının riskleri azaltmak amacıyla çeşitlendirilmesi veya getiri amacıyla konsantrasyon oranlarının artırılması, portföy dağılımlarının beklenen getiri oranlarına göre şekillendirilmesi ve değiştirilmesi, Araştırma Birimi kapsamında yapılan analiz ve yatırım önerileri sonucunda hayata geçirilmektedir. Bu sayede yatırım yönetimi ekibinin performansı iyileştirilmektedir.

Geliştirme faaliyetleri ise, Araştırma Birimi, Yönetim Kadrosu, Satış Birimi ve zaman zaman Risk Biriminin de koordine bir şekilde üzerinde çalıştığı ve temelinde “ürün geliştirme” konseptinin yer aldığı faaliyetler bütünüdür.

Mevzuatta yatırım fonlarının tek kurucusu olan portföy yönetim şirketleri, gerek küçük yatırımcılara yönelik, gerekse nitelikli ve kurumsal yatırımcılara yönelik pek çok değişik tür ve segmentte menkul kıymet yatırım fonları, buna ek olarak girişim sermayesi yatırım fonları ve gayrimenkul yatırım fonları kurabilmektedir.

Şirketimiz, mevcut ve potansiyel yatırımcılara yeni ve cazip yatırım ürünleri sunabilmek için olası fon yapıları üzerinde çalışmaktadır.

Kurum ve bireylerin ihtiyaçları doğrultusunda oluşturulan teorik fon yapıları, olası getirileri ve maliyetleri incelenmektedir.

4. ŞİRKET FAALİYETLERİ ve FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

4.1. Şirket’in İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler

Dönem içerisinde 2.209.510 TL tutarında mobilya ve demirbaş almıştır.

698.899 TL tutarında Gayrimaddi Hak ve 1.784.169 TL tutarında özel maliyet harcaması yapılmıştır.

4.2. Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Organının Görüşü

Şirket’imizde iç kontrol faaliyeti, 02.07.2013 tarih ve 28695 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri: III No: 55-1 sayılı “Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği” çerçevesinde yürütülmektedir.

Bu kapsamda, Teftiş ve İç Kontrol faaliyetleri birbirinden bağımsız yapılandırılmış olup, farklı yetkililer tarafından yerine getirilmektedir. İç kontrol elemanı Genel Müdür’e bağlı olarak çalışmakta olup, aylık olarak düzenlenen raporları doğrudan Yönetim Kurulu’na sunulmaktadır.

Şirket müfettişi ise, Yönetim Kurulu’na bağlı olarak çalışmakta ve düzenlenen raporlar Yönetim Kurulu’na sunulmaktadır. İç kontrol ve teftiş faaliyetleri yürütülürken, Şirket içerisinde tüm varlıklar, hesap ve kayıtlar, belgeler, personelin ve Şirket’in güvenliğini etkileyebilecek diğer tüm unsurlar incelenmekte, Şirket faaliyetlerinin sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuat hükümleri yanında, Şirket’in esas sözleşmesi ve Şirket prosedürleri çerçevesinde yürütülüp yürütülmediğinin de kontrolü yapılmaktadır.

Tespit edilen bulgulara ilişkin vadesi gelmiş aksiyonlar takip edilmekte, vadesi gelmiş olan aksiyonlara ilişkin son durum bilgisi ilgili Yönetim Kurulu üyesine periyodik olarak raporlanmaktadır.

2024 yılı içerisinde, Astra Portföy Yönetimi A.Ş. müfettişi tarafından 2023 yılına ait denetim çalışması sonuçlarını içeren 1 adet şirket denetim raporu ile 2023 yılının ikinci yarısı (01.07.2023-31.12.2023) ile 2024 yılının ilk yarısına (01.01.2024-30.06.2024) ait yöneticisi olunan bireysel emeklilik yatırım fonları ile kurucusu olunan yatırım fonlarına yönelik denetim çalışmalarının sonuçlarını içeren denetim raporları, 2023 yılına ait Aklama ve Terörün Finansmanı Suçu ile Mücadele Kapsamında Yıllık İç Denetim Raporu ile 01.01.2023-10.06.2024 dönemine ait Bilgi Sistemleri İç Denetim Raporu dahil olmak üzere toplam 11 adet denetim raporu hazırlanarak Yönetim Kurulu’na sunulmuştur.

2025 yılı içerisinde, Astra Portföy Yönetimi A.Ş. müfettişi tarafından 2024 yılına ait denetim çalışması sonuçlarını içeren 1 adet şirket denetim raporu ile 2024 yılının ikinci yarısı (01.07.2024-31.12.2024) ile 2025 yılının ilk yarısına (01.01.2025-30.06.2025) ait yöneticisi olunan bireysel emeklilik yatırım fonları ile kurucusu olunan yatırım fonlarına yönelik denetim çalışmalarının sonuçlarını içeren denetim raporları, 2024 yılına ait Aklama ve Terörün Finansmanı Suçu ile Mücadele Kapsamında Yıllık İç Denetim Raporu ile 1.07.2024-28.12.2025) dönemine ait Bilgi Sistemleri İç Denetim Raporu dahil olmak üzere toplam 11 adet denetim raporu hazırlanarak Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

Astra Portföy Yönetimi A.Ş. müfettişi tarafından 2026 başından bu yana 9 adet rapor hazırlandı ve sunuldu, 1 adedi soruşturma raporu diğerleri denetim raporudur.

4.3. Şirketin Doğrudan ve Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

Şirketin iştiraki bulunmamaktadır.

4.4. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Şirketin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

4.5. Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Dönem içerisinde özel ve kamu denetimi olmamıştır.

4.6. Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler

Dönem içerisinde şirket aleyhine açılan dava olmamıştır.

4.7. Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar

Dönem içerisinde uygulanan idari ve adli yaptırım yoktur.

4.8. Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılmadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılamamışsa veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler

Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşılmış ve genel kurul kararlarına uyulmuştur.

4.9. Yıl İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Yapılmışsa, Toplantının Tarihi, Toplantıda Alınan Kararlar ve Buna İlişkin Yapılan İşlemler de Dahil Olmak Üzere Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler

Yoktur.

4.10. Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; Hakim Şirkete Bağlı Bir Şirketle, Hakim Şirketin Yönlendirmesiyle Onun Yada Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Yaptığı Hukuki İşlemler ve Geçmiş Faaliyet Yılında Hakim Şirketin ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Tüm Diğer Önlemler

Şirket, Astra Finansal Yatırımlar Holding Anonim Şirketi'nin bağlı şirkettir. Rapor döneminde, bilinen hal ve şartlara göre; Şirket'in hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı herhangi bir hukuki işlem veya hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamaktadır.

4.11. Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; Madde 5.11 Bendinde Bahsedilen Hukuki İşlemin Yapıldığı veya Önlemin Alındığı Veyahut Alınmasından Kaçınıldığı Anda Kendilerince Bilinen Hal ve Şartlara Göre, Her Bir Hukuki İşleminde Uygun Bir Karşı Edim Sağlanıp Sağlanmadığı ve Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Önlemin Şirketi Zarara Uğrattığı Uğratmadığı, Şirket Zarara Uğramışsa Bunun Denkleştirilip Denkleştirilmediği

Rapor döneminde, bilinen hal ve şartlara göre; Şirket'in hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı herhangi bir hukuki işlem veya hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamakta olup, buna göre, anılan türde herhangi bir hukuki işlem veya önlem nedeniyle rapor döneminde Şirket'in bir zararı doğmamıştır.

4.12. Şirket'in Faaliyet Gösterdiği Sektör ve Sektördeki Yeri

1996 yılında çıkarılan yasayla faaliyetlerine başlayan portföy yönetimi sektörü, bugün 92 şirket ile faaliyetlerini sürdürmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun resmi internet sitesinde yayınlanan verilere göre, sektördeki portföy büyüklükleri aşağıdaki gibidir.

Yıl	Sektör Portföy Büyüklüğü	Astra Portföy Yönetimi A.Ş. Portföy Büyüklüğü
31.12.2025	12.184,58 Milyar TL	39,903 Milyar TL
30.06.2026	15.165,51 Milyar TL	75,343 Milyar TL

4.13. Şirketin Mal ve Hizmet Üretimine İlişkin Bilgiler

Yönetilen portföy büyüklükleri aşağıdaki gibidir.

Yıl	Kurumsal Portföyler	Diğer Portföyler	Toplam
31.12.2025	39,511 Milyar TL	392,26 Milyon TL	39,903 Milyar TL
30.06.2026	46,404 Milyar TL	28,94 Milyar TL	75,343 Milyar TL

4.13.1. Şirketin Kurucusu ve Yöneticisi Olduğu 24 Adet Menkul Kıymet Yatırım Fonu 3 Adet Gayrimenkul Yatırım Fonu ve 13 adet Girişim Sermayesi Yatırım Fonunun Yatırım Stratejileri Hakkında Bilgiler

1. Qinvest Portföy Para Piyasası Fonu (EIL): %100 KYD O/N Repo Brüt Endeksi
2. Qinvest Portföy Değişken Fon (EIB): %100 BIST KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi TL
3. Qinvest Portföy Hisse Senedi Fonu (EID): %90 BIST 100 Endeksi + %10 BIST KYD Repo Brüt Endeksi
4. Qinvest Portföy Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest Fon (IAS): Serbest
5. Qinvest Portföy Kira Sertifikası Katılım (Döviz) Fonu (KIS): %80 BIST KYD Kamu Eurobond USD Endeksi+ % 20 BIST KYD 1 Aylık Kar Payı USD Endeksi
6. Qinvest Portföy Kira Sertifikası Katılım Fonu (EKF): % 90 BIST KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi +% 5 BIST KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi +% 5 BIST KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi
7. Qinvest Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) (ELZ): %90 BIST 100 Endeksi+%10 KYD O/N Repo Brüt Endeksi
8. Qinvest Portföy İkinci Serbest (Döviz) Fon (KOP): Serbest
9. Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş. Re-Pie Gayrimenkul Yatırım Fonu (ERP): %80 Gayrimenkul

10. Qinvest Portföy Birinci Katılım Serbest Fon (KSD) : Katılım Serbest
11. Qinvest Portföy Birinci Katılım Serbest (Döviz) Fon (PBK) : Katılım Serbest (Döviz)
12. Qinvest Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon (PDF) : Serbest (Döviz)
13. Qinvest Portföy Katılım Fonu (PDD): % 100 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL
14. Qinvest Portföy Birinci Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) (OJH): %90 BIST 100 Geliri Endeksi+%10 BIST KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi
15. Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu (GY2): %80 Gayrimenkul
16. Qinvest Portföy Birinci Serbest Fon (ORC):Serbest
17. Qinvest Portföy Birinci Serbest (Döviz) Özel Fon (OUY):Serbest
18. Qinvest Portföy Birinci Serbest Özel Fon (OZC):Serbest
19. Qinvest Portföy İkinci Serbest Özel Fon (OIS):Serbest
20. Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş. Macellan İleri Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (IQI):%80 Girişim Sermayesi
21. Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş. Pragma Capital Partners Teknoloji Fırsatları Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (PCP): :%80 Girişim Sermayesi
22. Qinvest Portföy MAB Serbest (Döviz) Özel Fon (OMB) : Serbest
23. Qinvest Portföy Üçüncü Katılım Serbest Fon (OPU): Serbest
24. Qinvest Portföy İkinci Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) (KCN): %90 BIST 100 Geliri Endeksi+%10 BIST KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi
25. Qinvest Portföy MSK Serbest (Döviz) Özel Fon (MSO) : Serbest
26. Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş. Pragma Capital Endüstriyel Şirketler Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (PCI): %80 Girişim Sermayesi
27. Qinvest Portföy BCC Serbest (Döviz) Özel Fon(BCC): Serbest
28. Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş. Pragma Capital İkinci Endüstriyel Şirketler Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (PPC) : %80 Girişim Sermayesi
29. Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş. Pragma Capital İkinci Endüstriyel Şirketler Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (PCU) : %80 Girişim Sermayesi
30. Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (IVE): %80 Girişim Sermayesi
31. Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (OIG): %80 Girişim Sermayesi
32. Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu (GM1): %80 Gayrimenkul
33. Qinvest Portföy Agresif Değişken Fon (PGD) : %51 BIST 100 Getiri Endeksi + %49 BIST-KYD 1 Aylık TL Mevduat Endeksi
34. Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş. X12 Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (GLR) : %80 Girişim Sermayesi
35. Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş. Pragma Capital Partners 4. Endüstriyel Şirketler Girişim Serm. Yat. Fonu (CPD) : %80 Girişim Sermayesi
36. Qinvest Portföy Yön. A.Ş. Üçüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (UCY) : %80 Girişim Sermayesi
37. Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş. Sme Fund Tr Endüstriyel Şirketler Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (SME) : %80 Girişim Sermayesi
38. Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş. Dördüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (DRI) : %80 Girişim Sermayesi
39. Qinvest Portföy Para Piyasası Serbest Fon (PRV) :Serbest
40. Astra Portföy Yönetimi A.Ş. Pragma Capital Partners Fon VII Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (PCF) : %80 Girişim
41. Astra Portföy Yönetimi A.Ş. Stag Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (SSR) : %80 Girişim

4.13.2. Şirketin Yönetmekte Olduğu, Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Tarafından Kurulmuş Olan 6 Adet Emeklilik Yatırım Fonunun Yatırım Stratejileri Hakkında Bilgiler

1. Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Muhafazakar Katılım Değişken EYF (AGM):- %100 BIST-KYD Aylık Kar Payı TL Endeksi
2. Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Hisse Senedi EYF (AGH) : %5 BIST KYD Kamu Kira Sertifikaları+%5 BIST KYD 1 Aylık Kar Payı TL+%90 BIST Katılım 100 Getiri Endeksi
3. Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Agresif Katılım Değişken EYF (BEO) : BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı(TL) Endeksi + %3
4. Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Katılım Standart EYF (BEI) : BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı(TL) Endeksi + %1,5.
5. Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Dinamik Katılım Değişken EYF (BEF) : BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı(TL) Endeksi + %2
6. Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kira Sertifikaları Katılım EYFonu (BHK) : BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi (%45) + BIST KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi (%45) + BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi (%10)

4.13.3. Şirketin Yönetmekte Olduğu, Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Tarafından Kurulmuş Olan 2 Adet Emeklilik Yatırım Fonunun Yatırım Stratejileri Hakkında Bilgiler

1. Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Dengeli Katılım Değişken EYF (KEG): %30 BIST Katılım 100 Getiri Endeksi+%25 BIST KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi+ %25 BIST KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi+%10 BIST KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi + %5 BIST KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama Endeksi+%5 BIST KYD Kamu Eurobond USD (TL) Endeksi
2. Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Katılım Standart EYF (KTZ) : BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi + %1,5

4.13.4. Şirketin Yönetmekte Olduğu, Viennalife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Tarafından Kurulmuş Olan 5 Adet Emeklilik Yatırım Fonunun Yatırım Stratejileri Hakkında Bilgiler

1. Viennalife Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu (AEY): %30 BIST-KYD DİBS Uzun Endeksi + %30 BIST-KYD DİBS Orta Endeksi + %20 BIST 100 Getiri Endeksi + %15 BIST 30 Getiri Endeksi + %5 BISTKYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi
2. Viennalife Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Karma Emeklilik Yatırım Fonu(ANE): %30 BIST 100 Getiri Endeksi + %45 BIST-KYD DİBS 547 Gün Endeksi + %15 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi + %5 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi
3. Viennalife Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu(ANG): %80 BIST-KYD DİBS Tüm Endeksi + %10 BIST100 Getiri Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi + %5 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi
4. Viennalife Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu(ANK): %25 BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi + %65 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi + %5 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi
5. Viennalife Emeklilik Ve Hayat A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu(ANS): %90 BIST 100 Getiri Endeksi + %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi

4.13.5. Şirketin Yönetmekte Olduğu, Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Tarafından Kurulmuş Olan 1 Adet Emeklilik Yatırım Fonunun Yatırım Stratejileri Hakkında Bilgiler

- 1 . Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Kira Sertifikaları Katılım Emeklilik Yatırım Fonu (THK): %60 BIST- KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi, %30 BIST- KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi ve %10 BIST- KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi

5. FİNANSAL DURUM

5.1. Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Organının Analizi ve Değerlendirmesi, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi, Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu

Şirketimiz rapor dönemini enflasyon muhasebesine göre hesaplanan mali tablolara göre 16.883.506 TL kar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 267.525.179 TL olarak gerçekleşmiştir. Planlanan faaliyetler gerçekleşmiş ve hedeflere ulaşılmıştır.

5.2. Geçmiş Yıllarla Karşılaştırmalı Olarak Şirketin Yıl İçindeki Satışları, Verimliliği, Gelir Oluşturma Kapasitesi, Karlılığı ve Borç/Öz Kaynak Oranı ile Şirket Faaliyetlerinin Sonuçları Hakkında Fikir Verecek Diğer Hususlara İlişkin Bilgiler ve İleriye Dönük Beklentiler:

SPK Mevzuatı Hükümlerince Faaliyet Sonuçları

	30/06/2026	30/06/2025
Dönen Varlıklar	224.518.705	279.552.060
Duran Varlıklar	43.006.474	33.704.171
Toplam Varlıklar	267.525.179	313.256.231
Kısa Vadeli Yükümlülükler	35.547.344	35.125.965
Uzun Vadeli Yükümlülükler	15.776.162	23.841.145
Toplam Borçlar	51.323.506	58.967.110
Özkaynaklar	216.201.673	254.289.121
Net Satışlar	99.081.399	69.408.361
Net Dönem Karı/Zararı	16.883.506	(30.671.238)
Net Kar Marjı%	17,04%	(44,19%)
Özkaynak Getirisi%	7,81%	(12,06%)
Borç/ Öz Kaynak Oranı%	23,74%	23,19%
Hisse Başına Kazanç (Tam Kuruş)	0,4859	(0,8826)

5.3. Şirket'in Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri:

Şirket sermayesi karşılıksız ve borca batık değildir.

5.4. Varsa Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler

Şirket'in finansal yapısı yeterlidir.

5.5. Kar Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler Ve Kar Dağıtımı Yapılmayacaksa Gerekçesi İle Dağıtılmayan Karın Nasıl Kullanılacağına İlişkin Öneri

Kar payı dağıtımı önerilmemektedir.

6. RİSKLER ve YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

6.1. Şirketin Öngörülen Risklere Karşı Uygulayacağı Risk Yönetim Politikasına İlişkin Bilgiler

Şirket'in risk iştahı, risk yönetim politikası ve piyasa gelişmeleri ile uyumun sağlanmasını teminen, Yönetim Kurulu tarafından tesis edilen limitler ve standartlar aracılığı ile kontrol altında tutulmaktadır. Risk yönetim politikaları ve sistemleri, piyasa koşullarındaki ve sunulan ürün ve servislerdeki değişiklikleri yansıtacak şekilde düzenli olarak gözden geçirilmektedir.

Risk türleri itibarıyla uygulanan risk yönetim politikaları genel olarak operasyonel risk ve finansal risk politikaları şeklinde sınırlandırılmaktadır.

6.1.1. Finansal Risk

Şirketin, sermaye yönetimindeki amacı; gelir getiren bir işletme olarak devamlılığını sağlamak, hissedar ve kurumsal ortakların faydasını gözetmek, aynı zamanda sermayenin maliyetini azaltmak için en verimli sermaye yapısının sürekliliğini sağlamaktır.

Finansal riskin en önemli bileşenleri kredi riski, likidite riski ve piyasa riskidir. Söz konusu risklerin takibine yönelik aktif-pasif takibi aylık olarak yapılmaktadır.

Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Risk yönetimi, Şirket yönetimi tarafından Yönetim Kurulu'nca onaylanmış usuller doğrultusunda gerçekleştirilmektedir.

6.1.2. Finansman Riski

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket'in finansman riski esas olarak ticari ve diğer alacaklarından, bankalardaki katılma hesaplarından, yerli ve yabancı kira sertifikalarından ve yatırım fonlarından doğmaktadır.

6.1.3. Likidite Riski

Parasal yükümlülüklerden kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesinde güçlük yaşanması riskidir.

Şirket portföyünün yönetiminde varlık ve yükümlülükler arasında vade uyumu esas alınmakta ve operasyonel yükümlülüklerin yerine getirilmesi için gerekli olan likidite geniş bir marjla tutulmakta olup hiç bir koşulda likidite riskine maruz kalmamaktadır.

Finansal yatırımların vadeleri likidite açığına olanak vermeyecek şekilde dağıtılmakta, buna ek olarak hızla nakite çevrilmesi mümkün olan likit yatırımlar da kısa vadeli olarak yönetilmektedir. Bunlara bağlı olarak Şirket'in kısa vadeli varlıkları her daim kısa vadeli borçlarından daha fazladır ve herhangi bir sebeple ödeme güçlüğüne maruz kalma olasılığı bulunmamaktadır.

6.1.4. Piyasa Riski

Getiri oranı ve döviz kurları gibi piyasa fiyatlarında olabilecek değişikliklerin gelir veya elde bulundurulanan finansal araçların değerini etkileme riskidir. Piyasa riskinin yönetiminin amacı, risk karlılığını optimize ederek, piyasa riskinin kabul edilebilir parametrelerde kontrol edilmesidir.

Döviz Pozisyonu Riski

Şirket portföyünü temel olarak Türk Lirası ve ABD Doları cinsinden para ve sermaye piyasası araçları ile değerlendirmekte olduğundan dolayı, belli bir kur riskine maruz kalabilmektedir. Portföyde döviz dengesi makro beklentiler ve piyasa koşulları doğrultusunda oluşturulmakta, döviz kuru kaynaklı kısa vadeli dalgalanmalar ve riskler söz konusu olsa da orta ve uzun vadede istikrarlı ve dengeli sonuçlar alınmaktadır. Şirket'in 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla yabancı para varlığı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	TL Karşılığı	ABD Doları	TL Karşılığı	ABD Doları
Kira Sertifikası	-	-	-	-
Yatırım Fonları	9.077.311	228.404	9.825.887	194.672
Bankalardaki Mevduat	-	-	-	-
Toplam varlıklar	1.047.185	26.349	1.311.297	25.980

Kira Getiri Oranı ve Katılma Payı Oranı Riski

Şirketin portföyünde bulunan finansal yatırımların başlıcaları, , kamu ve özel sektör kira sertifikaları ve katılma hesaplarıdır. Kira getiri oranları ve katılma payı oranlarındaki değişiklikler, söz konusu enstrümanların fiyatlarını doğrudan veya dolaylı olarak etkilemekte olduğundan dolayı, Şirket getiri oranı riskine maruz kalmaktadır.

Buna karşın Şirket portföyünün yönetiminde gerek para birimleri, gerek enstrümanlar, gerek ihraççılar, gerekse vade yapıları açısından çeşitlendirmeye gidilmekte, piyasa koşullarına göre portföy dağılımı gözden geçirilmekte ve hem Türk Lirası hem de döviz bazında oluşabilecek getiri riskleri en etkili şekilde yönetilmektedir.

6.1.5. Operasyonel Riskler

Bu çeşit riskler, yetersiz ve verimsiz süreçlerden, personelden ve sistemlerden ya da dışsal olaylardan kaynaklanan olaylardır. Söz konusu risklerin bertaraf edilebilmesine yönelik süreç bazında risk ve kontrol matrisleri oluşturulmuş, risk ve kontrol noktaları öz değerlendirme metodu ile tespit edilmiş ve kontrol zafiyetleri belirlenmiştir. Risk Yönetimi Birimi , Teftiş Birimi ve İç Kontrol Birimi, söz konusu riskleri tanımlama, değerlendirme, izleme ve raporlama faaliyetlerini yürütmekte ve ilgili süreç sahipleri ile koordine etmektedir.

6.2. Yönetim Organının Görüşü

Risk sınıflarına göre değerlendirme çalışması sonuçları, risklerin gelişimi, risk yönetim politikaları, risk stratejileri ve aksiyon planları yönetim tarafından izlenmektedir. Geçmiş faaliyet yıllarında tek başına ya da diğer belirlediğimiz risklerle birlikte Şirket varlığını tehdit edecek nitelikte bir riskle karşılaşmamıştır. Böyle bir riskin varlığı tahmin edilemez olsa bile, istisnai risklerin ortaya çıkması halinde, bu riskin Şirketin üretimi ve karı üzerinde etkisi olabilecektir. Rapor dönemine ilişkin Şirket varlığını tehdit edecek bir risk belirlenmemiştir.

7. DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

Can Güçlü

Yönetim Kurulu Başkanı

Murat Vanlı

Yönetim Kurulu Üyesi

İlhami Koç

İç Kontrolden Sorumlu YK Üyesi