ONE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01 OCAK 2026-30 EYLÜL 2026
3.ÇEYREK
FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem	: 01.01.2026-30.09.2026
Ticaret Unvanı	: One Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Ticaret Sicili Numarası	: 330419-5
Merkez Adresi	: İnkilap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi 2. Blok No:4 İç Kapı No:7 Ümraniye-İSTANBUL
Yetki Belgesi	: Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi
Yetki Belgesi Tarih	: 15.02.2022 **No:** PYŞ/PY.59-YD.23/190
Faaliyet İzni Tescil Tarihi	: 07.03.2022 **Sayı:**10531
Faaliyet Konusu	: Portföy Yöneticiliği Faaliyetleri Yatırım Danışmanlığı Faaliyetleri Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması.

İletişim Bilgileri

Telefon	: 0212 706 8474
Fax	: 0212 706 4702
E-posta adresi	: info@oneportfoy.com.tr
İnternet Sitesi Adresi	: https://www.oneportfoy.com.tr/

A- ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a)- Sermayesi: 105.000.000 TL

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000.TL'dir. (31.12.2025: 200.000.000 TL) Şirket'in ödenmiş sermayesi 105.000.000.-TL'dir. Sermaye beheri 1.-TL değerinde 105.000.000 adet paydan oluşmaktadır. (31.12.2025: 56.000.000.-TL'dir. Sermaye beheri 1.-TL değerinde 56.000.000 adet paydan oluşmaktadır.)

b)- Ortaklık Yapısı:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
Ortaklar	**Pay Oranı %**	**Pay Tutarı (TL)**	**Pay Oranı %**	**Pay Tutarı (TL)**
Bülent KIRIMLI	95,00%	99.750.000	95,00%	53.200.000
İlkay CİVELEK	5,00%	5.250.000	5,00%	2.800.000
SERMAYE	**100%**	**105.000.000**	**100%**	**56.000.000**

c)- Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler:

Bülent Kırımlı'nın Yönetim Kurulu Başkanlığı ve üyeliğinden 21.09.2026 itibarıyla ayrılması, aynı tarihli ve 2026/153 sayılı Yönetim Kurulu kararında kayıt altına alınmıştır. Aynı tarihli ve 2026/154 sayılı Yönetim Kurulu kararıyla İlkay Civelek Yönetim Kurulu Başkanı, Bayram Erol Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak seçilmiştir. 30.09.2026 ve rapor tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu 4 (Dört) üyeden oluşmakta olup Genel Müdürlük görevini İlkay Civelek yürütmeye devam etmektedir. Bülent Kırımlı'nın üyeliğinin ve temsil yetkisinin sona ermesi 14.10.2026 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiş ve aynı tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Rapor döneminde imtiyazlı hak sahibi bulunmamaktadır.

ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

a)- Şirketin Yönetim Organı :

Şirket Yönetim Kurulu, 30.09.2026 ve rapor tarihi itibarıyla 4 (Dört) üyeden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu üyeleri ve görev dağılımı aşağıdaki gibidir:

Adı-Soyadı	Görevi
İlkay CİVELEK	Yönetim Kurulu Başkanı / Genel Müdür
Bayram EROL	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Berna Sema YİĞİT SEVİNDİ	Yönetim Kurulu Üyesi
Erkan ÖĞEÇ	Yönetim Kurulu Üyesi

b)- Şirketin Üst Düzey Yöneticileri:

Unvanı	Adı Soyadı
Genel Müdür	İlkay CİVELEK
İç Sistemler Birim Direktörü	Erkan BAY

c)- Personel Sayısı: 32 kişidir.

D- VARSA; Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler.

Yoktur.

2-YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

01.01.2026-30.09.2026 tarihleri arasında Şirket Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerine sağlanan mali menfaatlerin toplam tutarı 18.485.047 TL'dir (01.01.2025-30.09.2025: 18.345.417 TL).

3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Yapılan Araştırma Geliştirme çalışmaları;
Yoktur.

Elde Edilen sonuçlar;
Yoktur.

4-ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a) Şirketimizde İç Kontrol, Teftiş ve Risk Yönetimi birimlerinin faaliyetleri, 02.07.2013 tarih ve 28695 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Seri: III No: 55-1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" çerçevesinde yürütülmektedir.

b) Şirketimizde Uyum Birimi faaliyetleri, 16.09.2008 tarih ve 26999 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Suç Gelirlerinin Aklanmasının ve Terörün Finansmanının Önlenmesine İlişkin Yükümlülüklere Uyum Programı Hakkında Yönetmelik" esaslarına göre yürütülmektedir.

c) 30.09.2026 itibariyle Şirket'in yöneticiliğini yaptığı fonların toplam değeri 17.551.464.148-TL'dir.

d) Şirket, her ayın 15'inde ve 30'unda Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak sermaye yeterlilik rasyolarını ilan etmekte ve Kurul'a göndermektedir. 30.09.2026 itibarıyla sermaye yeterlilik tabanı 260.207.767-TL olup asgari öz sermaye fazlası tutarı 31.604.793 TL'dir.

e) Şirketin 30.09.2026 itibarıyla toplam yükümlülükleri 35.429.603 TL, nakit ve nakit benzerleri 10.804.400 TL ve özkaynakları 276.621.210 TL'dir.

f) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

Yoktur.

g) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Şirketin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

h) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

Rapor döneminde özel denetim veya kamu denetimi yapılmamıştır.

i) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

Şirket tarafından açılan ve halen devam eden dava ve icra takipleri ile Şirket aleyhine açılan ve halen devam eden dava ve icra takipleri bulunmamaktadır.

j) **Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:**

Rapor döneminde mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

k) **Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşılıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:**

Rapor döneminde alınan genel kurul kararları yerine getirilmiş olup, faaliyetler planlanan çerçevede sürdürülmüştür.

l) **Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:**

Şirket, rapor dönemi içinde 04 Ağustos 2026 tarihinde gerçekleştirdiği Olağanüstü Genel Kurul toplantısında çıkarılmış sermayesini 49.000.000 TL nakden artırarak 56.000.000 TL'den 105.000.000 TL'ye yükseltmiştir. Artırılan sermayenin 46.550.000 TL'lik kısmı Bülent Kırımlı, 2.450.000 TL'lik kısmı ise İlkay Civelek tarafından nakden taahhüt edilerek tamamen ödenmiştir.
Söz konusu sermaye artırımı, 11 Ağustos 2026 tarih ve 11641 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanarak tescil ve ilan edilmiştir.

m) **Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:**

Rapor döneminde bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projelerine ilişkin bir çalışma yapılmamıştır.

n) **Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler:**

Şirket sermaye yapısı bağımsız olup şirketler topluluğuna bağlı değildir.

o) **Mevzuat uyarınca ilişkili taraf işlemleri ve bakiyelerine ilişkin ortaklara sunulması zorunlu bilgiler:**

30 Eylül 2026 itibariyle, kurucusu ve yöneticisi olduğu yatırım fonlarından 166.926.755 TL Fon yönetim ücreti geliri elde etmiştir. Bunun 13.906.917 TL tutarı ticari alacaklarda

durmaktadır. Kurucusu ve yöneticisi olunan yatırım fonlarına ticari borç bulunmamaktadır.

5-FİNANSAL DURUM

a) Şirketin 30.09.2026 tarihli sona eren döneme ait finansal tabloları 30.10.2026 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

b) **Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:**

Şirketimiz 30.09.2026 dönemini 45.606.130 TL net kar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 312.050.813 TL olup karşılığında 276.621.210 TL tutarında Özkaynak bulunmaktadır.

Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl **içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:**

Şirketin 2026 yılı ilk dokuz aylık döneminde finans sektörü faaliyetlerinden hasılatı geçen yılın aynı dönemine göre %36,7 artışla 337.652.434 TL, esas faaliyet kârı %29,9 artışla 111.864.318 TL olarak gerçekleşmiştir. Net parasal pozisyon kaybı (44.989.817 TL) ve artan vergi gideri (27.137.542 TL) etkisiyle net dönem kârı geçen yılın aynı dönemine göre %4,1 azalarak 45.606.130 TL olmuştur.
Aktif toplamı 312.050.813 TL'ye, özkaynaklar ise 276.621.210 TL'ye ulaşmış olup, finansal yapı ve borç/öz kaynak dengesi sürdürülebilir büyüme hedefleri ve risk yönetimi politikaları çerçevesinde izlenmektedir.

c) **Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:**

Rapor döneminde şirket sermayesi korunmuştur. TTK hükümleri uyarınca borca batık durumda değildir.

d) **Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:**

Bireysel ve kolektif müşteri portföyünün geliştirilmesi için yoğun pazarlama faaliyetlerinde bulunulmakta ve maliyet düşürücü önlemler alınmaktadır. Yeni fonlar kurulması için çalışmalar yapılmaktadır. Ayrıca, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 2027 yılı için belirlenen asgari ödenmiş sermaye tutarına uyum sağlanması amacıyla sermaye artırımı seçenekleri değerlendirilmektedir.

e) **Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:**

Rapor döneminde elde edilen karın öz kaynakların içinde tutulması, dağıtılmaması öngörülmüştür.

f) **Şirketin finansal tabloları aşağıdaki gibidir:**

	Cari Dönem 30.09.2026 TL	Önceki Dönem 31.12.2025 TL
VARLIKLAR	**312.050.813**	**218.697.876**
Dönen Varlıklar	**285.958.322**	**198.914.295**
Nakit ve Nakit Benzerleri	10.804.400	12.612.130
Finansal Yatırımlar	254.955.351	157.873.034
Ticari Alacaklar	15.066.844	23.167.663
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	13.906.917	22.183.918
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	1.159.927	983.745
Diğer Alacaklar	730.944	1.398.489
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	730.944	1.398.489
Peşin Ödenmiş Giderler	4.400.783	3.862.979
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	4.400.783	3.862.979
Ara Toplam	***285.958.322***	***198.914.295***
Toplam Dönen Varlıklar	**285.958.322**	**198.914.295**
Duran Varlıklar	**26.092.491**	**19.783.581**
Maddi Duran Varlıklar	3.111.137	3.361.917
Kullanım Hakkı Varlıkları	11.781.015	14.035.854
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9.996.415	2.385.810
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9.996.415	2.385.810
Ertelenmiş Vergi Varlığı	1.203.924	--
Toplam Duran Varlıklar	**26.092.491**	**19.783.581**
TOPLAM VARLIKLAR	**312.050.813**	**218.697.876**

	Cari Dönem 30.09.2026 TL	Önceki Dönem 31.12.2025 TL
KAYNAKLAR	**312.050.813**	**218.697.876**
Kısa Vadeli Yükümlülükler	**30.679.740**	**31.604.726**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47.548	150.774
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	47.548	150.774
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	6.229.787	5.850.020
- İlişkili Olmayan Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	6.229.787	5.850.020
Ticari Borçlar	5.553.440	7.290.440
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5.553.440	7.290.440
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	228.942	43.731
Diğer Borçlar	13.493.780	14.685.387
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	--	1.228.202
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	13.493.780	13.457.185
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	2.663.302	2.649.376
Kısa Vadeli Karşılıklar	2.462.941	934.998
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	2.462.941	934.998
Ara Toplam	***30.679.740***	***31.604.726***
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	**30.679.740**	**31.604.726**
Uzun Vadeli Yükümlülükler	**4.749.863**	**7.806.806**
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	3.654.150	6.897.304
- İlişkili Olmayan Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	3.654.150	6.897.304
Uzun Vadeli Karşılıklar	1.095.713	287.721
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	1.095.713	287.721
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	--	621.781
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	**4.749.863**	**7.806.806**
ÖZKAYNAKLAR	**276.621.210**	**179.286.344**
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	**276.621.210**	**179.286.344**
Ödenmiş Sermaye	105.000.000	56.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	116.057.060	113.328.324
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir	492.982	492.982
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	492.982	492.982
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	492.982	492.982

- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	492.982	492.982
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	4.015.307	1.729.064
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	5.449.731	(19.918.507)
Dönem Net Kârı/Zararı	45.606.130	27.654.481
Toplam Özkaynaklar	**276.621.210**	**179.286.344**
TOPLAM KAYNAKLAR	**312.050.813**	**218.697.876**

	Cari Dönem 01.01.2026 30.09.2026 TL	Cari Dönem 01.07.2026 30.09.2026 TL	Önceki Dönem 01.01.2025 30.09.2025 TL	Önceki Dönem 01.07.2025 30.09.2025 TL
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	337.652.434	110.590.838	246.999.250	101.964.760
FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR (ZARAR)	**337.652.434**	**110.590.838**	**246.999.250**	**101.964.760**
BRÜT KAR (ZARAR)	**337.652.434**	**110.590.838**	**246.999.250**	**101.964.760**
Genel Yönetim Giderleri (-)	(209.668.878)	(72.830.044)	(144.139.374)	(57.053.060)
Pazarlama Giderleri (-)	(26.691.325)	(16.394.894)	(21.130.321)	(6.663.296)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	11.898.903	783.578	5.961.431	4.224.677
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(1.326.816)	(1.024.851)	(1.558.472)	176.235
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	**111.864.318**	**21.124.627**	**86.132.514**	**42.649.316**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	--	--	1.098.761	14.884
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	**111.864.318**	**21.124.627**	**87.231.275**	**42.664.200**
Finansal Gelirler	7.408.765	5.400.333	5.071.742	1.672.242
Finansal Giderler (-)	(1.539.594)	(330.885)	(764.782)	(758.785)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(44.989.817)	(14.899.510)	(39.077.353)	(14.673.701)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	**72.743.672**	**11.294.565**	**52.460.882**	**28.903.956**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	**(27.137.542)**	**(2.016.299)**	**(4.908.642)**	**(2.502.346)**
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	(28.963.247)	(2.197.459)	(5.853.779)	(2.961.783)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	1.825.705	181.160	945.137	459.437
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	**45.606.130**	**9.278.266**	**47.552.240**	**26.401.610**
DÖNEM KARI (ZARARI)	**45.606.130**	**9.278.266**	**47.552.240**	**26.401.610**
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı	**45.606.130**	**9.278.266**	**47.552.240**	**26.401.610**
-Ana Ortaklık Payları	45.606.130	9.278.266	47.552.240	26.401.610
DÖNEM KARI (ZARARI)	**45.606.130**	**9.278.266**	**47.552.240**	**26.401.610**
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	--	--	--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar, Vergi Öncesi	--	--	--	--
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir, Vergi Öncesi	--	--	--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	--	--	--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	**45.606.130**	**9.278.266**	**47.552.240**	**26.401.610**
-Ana Ortaklık Payları	45.606.130	9.278.266	47.552.240	26.401.610

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Birikmiş Karlar			
				Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları					
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Sermaye Avansı	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Özkaynak Toplamı
CARİ DÖNEM									
01.01.2026 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	**56.000.000**	**113.328.324**	**--**	**492.982**	**1.729.064**	**(19.918.507)**	**27.654.481**	**179.286.344**	**179.286.344**
Düzeltmelerden Sonraki Tutar	**56.000.000**	**113.328.324**	**--**	**492.982**	**1.729.064**	**(19.918.507)**	**27.654.481**	**179.286.344**	**179.286.344**
Transferler	--	--	--	--	2.286.243	25.368.238	(27.654.481)	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	--	--	--	--	--	--	45.606.130	45.606.130	45.606.130
Dönem Net Kârı (Zararı)	--	--	--	--	--	--	45.606.130	45.606.130	45.606.130
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Sermaye Arttırımı	49.000.000	2.728.736	--	--	--	--	--	51.728.736	51.728.736
30.09.2026 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	**105.000.000**	**116.057.060**	**--**	**492.982**	**4.015.307**	**5.449.731**	**45.606.130**	**276.621.210**	**276.621.210**
ÖNCEKİ DÖNEM									
01.01.2025 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	**56.000.000**	**113.328.324**	**29.194.072**	**504.989**	**34.581.259**	**(32.899.443)**	**(19.871.260)**	**180.837.942**	**180.837.942**
Düzeltmelerden Sonraki Tutar	**56.000.000**	**113.328.324**	**29.194.072**	**504.989**	**34.581.259**	**(32.899.443)**	**(19.871.260)**	**180.837.942**	**180.837.942**
Transferler	--	--	(29.194.072)	--	(32.852.196)	12.980.936	19.871.260	(29.194.072)	(29.194.072)
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	--	--	--	--	--	--	47.552.240	47.552.240	47.552.240
Dönem Net Kârı (Zararı)	--	--	--	--	--	--	47.552.240	47.552.240	47.552.240
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir	--	--	--		--	--	--	--	--
Sermaye Avansı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
30.09.2025 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	**56.000.000**	**113.328.324**	**--**	**504.989**	**1.729.063**	**(19.918.507)**	**47.552.240**	**199.196.110**	**199.196.110**

	Dönem 1.01.2026 30.09.2026 TL	Dönem 1.01.2025 30.09.2025 TL
A. ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI	**(10.694.773)**	**6.481.957**
Dönem kârı/zararı (+/-)	**45.606.130**	**47.552.240**
-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	45.606.130	47.552.240
Dönem kârı/zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler	**10.310.524**	**8.154.350**
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	7.943.477	4.552.855
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler (+/-)	**2.096.764**	**133.531**
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	2.096.764	133.531
Faiz gelirleri ve giderleriyle ilgili düzeltmeler (+/-)	**(5.869.171)**	**(4.313.317)**
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	(7.408.765)	(5.071.742)
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	1.539.594	758.425
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler (+/-)	**14.800**	--
-Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	14.800	--
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	3.395.918	4.266.254
Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) ile İlgili Düzeltmeler	2.728.736	3.515.027
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	**(60.781.821)**	**(43.388.066)**
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	(66.216.175)	(41.381.024)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	**12.632.558**	**(1.885.603)**
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	12.616.313	(4.630.054)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	16.245	2.744.451
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	**941.098**	**44.119**
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	--	414.336
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	941.098	(370.217)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	103.441	1.531.547
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	**(3.163.055)**	**(723.848)**
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	--	12.688
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	(3.163.055)	(736.536)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	176.657	(173.332)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	**(4.064.161)**	**601.852**
-İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	(1.468.446)	--
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	(2.595.715)	601.852
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	**(1.192.184)**	**(1.401.777)**
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	(7)	(39.693)

-Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	(1.192.177)	(1.362.084)
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışı (+/-)	**(4.865.167)**	**12.318.524**
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	(5.853.779)	(4.299.673)
İşletme Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi	24.173	(1.536.894)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	**(9.134.344)**	**3.123.629**
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	--	**7.454.932**
-Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	--	4.242.083
-Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	--	3.212.849
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	**(10.258.635)**	**(2.304.083)**
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(656.624)	(2.161.022)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(9.602.011)	(143.061)
Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi	1.124.291	(2.027.220)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	**50.527.467**	**2.751.080**
Sermaye Artırımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	49.000.000	--
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	**(132.718)**	**(210.818)**
-Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları	(132.718)	(210.818)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(4.461.031)	(2.179.489)
Ödenen Faiz	(1.539.594)	(758.425)
Alınan Faiz	7.408.765	5.071.742
Finansman Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi	252.045	828.070
D. Enflasyon Etkisi	**(34.973.091)**	**(30.641.892)**
YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	**(4.274.741)**	**(18.285.226)**
E. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi	--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)	**(4.274.741)**	**(18.285.226)**
F. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	**12.612.130**	**26.224.824**
G.Nakit ve Nakit Benzerlerine İlişkin Enflasyon Etkisi	**2.467.011**	**5.316.819**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E+F+G)	**10.804.400**	**13.256.417**

6-RİSKLER ve YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

a) Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler;

Şirketimizde Risk Yönetimi faaliyetleri, 02.07.2013 tarih ve 28695 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Seri: III No: 55-1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" çerçevesinde oluşturulmuştur. Risk Yönetimi, Teftiş ve İç Kontrolden oluşan birimler Yönetim Kurulu'na bağlı olarak etkin bir şekilde yürütülmektedir.

b) Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler;

Yoktur.

c) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler;

Şirketin satış hacmi, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık ve borç/öz kaynak dengesi üzerinde etkili olabilecek piyasa, operasyonel ve mevzuat kaynaklı riskler düzenli olarak izlenmektedir. Şirket hasılatının önemli bölümünü oluşturan fon yönetim ücretleri, yönetilen fon büyüklüklerine bağlıdır. Eylül 2026'da bazı kurumlara ait fonlar hakkında verilen tasfiye kararlarının ardından yatırım fonu sektöründe yaşanan güven kaybı ve fon çıkışları, Şirket'in yönettiği fon büyüklüklerini ve buna bağlı olarak yönetim ücreti gelirlerini olumsuz etkileme potansiyeli taşımaktadır. Bunun yanında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.08.2026 tarihli ve 52/1589 sayılı Kararı ile 2027 yılı için geniş yetkili portföy yönetim şirketlerinin asgari ödenmiş sermaye tutarı 500.000.000 TL olarak belirlenmiş olup, Şirket'in 105.000.000 TL tutarındaki ödenmiş sermayesinin bu tutara uyumlu hale getirilmesi gerekmektedir. Söz konusu riskler Yönetim Kurulu tarafından yakından izlenmekte ve gerekli tedbirler değerlendirilmektedir.

DİĞER HUSUSLAR

d) Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar;

Bulunmamaktadır.

Genel Müdür;

GENEL MÜDÜR
İlkay CİVELEK

Yönetim Kurulu Üyeleri;

İlkay CİVELEK
Bayram EROL
Berna Sema YİĞİT SEVİNDİ
Erkan ÖĞEÇ