

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2026 hesap dönemine ait
faaliyet raporu**



**Shape the future
with confidence**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Oyak Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Oyak Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet 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 10 Ağustos 2026 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı 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.

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

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst&Young Global Limited

Hayrettin Ergül, SMMM
Sorumlu Denetçi

10 Ağustos 2026
İstanbul, Türkiye

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2026 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

A. GENEL BİLGİLER

1-) Raporun Dönemi

01/01/2026-30/06/2026

KURULUŞ TARİHİ	14.06.2013
FAALİYET BELGELERİ	Portföy Yöneticiliği – Yatırım Danışmanlığı
ÖDENMİŞ SERMAYE	150.000.000,- TL
2026 2. DÖNEM (SPK) KAR/ZARAR	164.459.934,-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 2026 2.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 2026 2.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

30.06.2026

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:

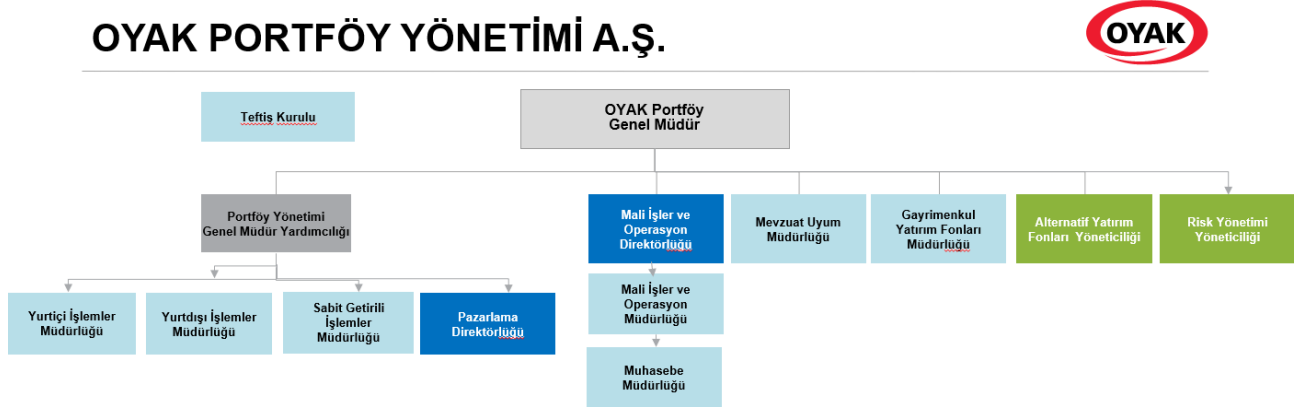
Bulunmamaktadır.

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 ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ”HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2026 2.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
Alim Murat ÖZGEN	Yönetim Kurulu Üyesi (İç Kontrolden Sorumlu)	15.12.2025

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 ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2026 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

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 30.06.2026 tarihi itibarıyla 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. 01.01.2026-30.06.2026 döneminde Yönetim Kurulu'na herhangi bir ücret ödenmemiştir. Üst düzey personele ödenen ücret, prim, ikramiye, kıdem tazminatı karşılığı gibi menfaatlerin toplamı 11.100.367 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 – 30.06.2026 döneminde Şirket'e 718.963 TL makina tesis ve cihaz alımı yapılmıştır.

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.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ”HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2026 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

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

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.

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.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2026 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

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 her hangi bir hukuki işlem gerçekleşmemiştir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2026 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

12-) İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi:

2026 yılının ikinci çeyreği, Orta Doğu'daki savaşın seyrine bağlı olarak volatil bir petrol piyasasının gölgesinde geçmiştir. Nisan başında sağlanan ABD-İran ateşkesine karşın yeniden alevlenen çatışmalar, Mayıs ayındaki 60 günlük mutabakat zaptı ve Haziran'da varılan anlaşmayla yerini kademeli bir risk azalışına bırakmış; navlun ve sigorta maliyetlerindeki normalleşmeyle birlikte küresel risk iştahı çeyrek boyunca belirgin biçimde güç kazanmıştır. Enerji fiyatlarındaki gerilemenin maliyet baskılarını hafifletmesi ve oynaklığın azalması imalat PMI endekslerinde toparlanmaya işaret ederken, küresel büyüme görünümü ilk çeyreğe kıyasla daha olumlu bir tablo sergilemiştir. ABD'de 22 Mayıs'ta göreve başlayan Kevin Warsh, Haziran ayındaki ilk FOMC toplantısında politika faizini %3,50-3,75 aralığında sabit bırakmış; ancak enerji kaynaklı fiyat baskısıyla Mayıs TÜFE'sinin yıllık %4,2'ye, çekirdek enflasyonun ise %2,9'a yükselmesi ve güncellenen projeksiyonların yıl sonuna dek bir faiz artırımına işaret etmesi, yeni başkanın şahin duruşunu pekiştirmiştir. Buna karşın Haziran ayı tarım dışı istihdam verilerindeki zayıflık, şahinleşen piyasa beklentilerini kısmen törpülemiştir. Euro Bölgesi'nde enerji şokunun beslediği baskılarla AMB politika faizini 25 baz puan artırırken İngiltere Merkez Bankası faizi %3,75'te sabit tutmuştur; Asya cephesinde Çin kamu destekli teşviklerle kısmi toparlanma sinyalleri verirken, Japonya Merkez Bankası faizi 25 baz puan artışla 1995'ten bu yana en yüksek seviye olan %1'e taşımıştır.

Türkiye cephesinde ikinci çeyrek, Orta Doğu'daki savaşın etkilerinin daha da derinleştiği bir dönem olmuştur. Nisan'da yeniden alevlenen çatışmalar ve petrol fiyatlarındaki sıçrama enflasyon beklentilerini yukarıya taşıırken, TCMB yıl sonu enflasyon tahmin ve hedefini belirgin biçimde yükseltmiştir. Nitekim aylık enflasyon, enerji fiyatlarındaki sıçramanın etkisiyle Nisan'da %4,18'e yükselerek yıllık enflasyonu %32,37'ye taşımış; Mayıs'ta aylık artış %1,71'e yavaşlamakla birlikte yıllık enflasyon %32,61 ile Ekim 2025'ten bu yana en yüksek seviyesine ulaşmıştır. Haziran'da ise petrol fiyatlarındaki gerileme ve ulaştırma kalemlerindeki yavaşlamanın katkısıyla aylık enflasyon %0,99'a, yıllık enflasyon %32,11'e gerilemiş, çekirdek enflasyon da %29,84 ile ivme kaybını sürdürmüştür. Bununla birlikte ana eğilimin %2 seviyesinin üzerinde seyretmesi, sağlık sektöründeki zamlar ve eşel mobilden kademeli çıkış kararları, üçüncü çeyrekte de dirençli bir enflasyon seyrine işaret etmektedir. Rezerv tarafında ise savaşın maliyeti belirginleşmiş; savaş öncesinde 210 milyar doları aşan brüt rezervler Haziran sonu itibarıyla 160 milyar doların altına gerilerken, net döviz pozisyonundaki azalış 40 milyar dolara yaklaşmıştır. Yabancıların Türk varlıklarından çıkışının yanı sıra küresel çapta gerileyen altın fiyatları da rezervler üzerindeki baskıyı pekiştirmiştir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ”HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2026 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

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

Büyüme cephesinde yılın ilk çeyreğinde GSYH, yıllık bazda %2,5, çeyreklik bazda ise %0,1 artarken dış talebin büyümeye katkısının belirgin biçimde gerilediği gözlenmiştir. İkinci çeyreğe ilişkin öncü göstergeler dalgalı ama görece zayıflayan bir iç talep tablosuna işaret etmiş; İSO imalat PMI, savaşın etkilerinin yoğunlaştığı Nisan'da 45,7'ye gerileyerek yaklaşık iki yılın en sert bozulmasını kaydetmiş, Mayıs'ta 49,8'e yükselmiş, Haziran'da ise yeniden zayıflayan siparişlerle 47,1'e dönmüştür. Sanayi üretimi Nisan'da yıllık %6,0 artarken, atıl işsizlik oranının %30'un üzerinde seyretmesi istihdam tarafındaki zayıf görünümü sürdürmüştür. Altın fiyatlarındaki gerileme, yüksek faiz ortamının devamı ve bayram tatillerinin etkisiyle otomobil, beyaz eşya ve konut satışları zayıf seyrini korurken; Haziran'da açıklanan güven endeksleri güçlü bir toparlanmaya işaret etmiş, tüketici güven endeksi 37 ayın zirvesine yükselmiştir. Dış denge tarafında görünüm oldukça değişken bir seyir izlemiş; artan enerji fiyatları enerji ithalatını yukarı çekerken, altın ithalatında ve yavaşlayan iç talebe bağlı olarak tüketim ithalatında daralma kaydedilmiş, yatırım ithalatı ise gücünü korumuştur.

2026 yılının ikinci çeyreği Türk Lirası varlıklar açısından değerlendirildiğinde; BIST-100 endeksi, 12,790.98 puan seviyesinden tamamladığı ilk çeyrek sonrasında 2026 yılı ikinci çeyreğini 14,121.83 puan seviyesinden kapatmıştır. 2026 yılı ilk çeyrek sonunda %42.06 bileşik faiz seviyesinden kapatan 2 yıllık gösterge tahvilde ise 2026 ikinci çeyreğinde %39.96 bileşik faiz seviyesinde gerçekleşmiştir. İlk çeyrek sonunda 44.39 olan Dolar/TL ise 2026 yılı ikinci çeyreğini 46.57 seviyesinden kapatmıştır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2026 2.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)

		Sınırlı denetimden geçmiş cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem
	Notlar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Varlıklar			
Dönen varlıklar		2.026.543.466	1.863.780.732
Nakit ve nakit benzerleri	3	1.602.431	2.659.463
Finansal yatırımlar	4	1.505.475.347	1.390.412.652
Ticari alacaklar	5	494.311.497	469.852.181
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5,17	493.036.795	468.568.011
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	1.274.702	1.284.170
Peşin ödenmiş giderler	6	3.379.659	856.436
Diğer Dönen Varlıklar		21.774.532	-
Duran varlıklar		2.050.590	1.955.710
Maddi duran varlıklar	9	2.050.590	1.955.710
Toplam varlıklar		2.028.594.056	1.865.736.442
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		288.644.726	311.878.996
Ticari borçlar	5	213.751.749	222.617.980
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5,17	209.436.714	217.144.542
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	4.315.035	5.473.438
Diğer borçlar	11	3.773.670	4.421.550
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	7	3.173.355	2.832.617
Dönem vergi yükümlülüğü	18	67.945.952	69.473.782
Kısa vadeli karşılıklar	8	-	12.533.067
Uzun vadeli yükümlülükler		55.128.494	33.496.543
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	10	12.325.191	8.236.938
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	18	42.803.303	25.259.605
Özsermaye		1.684.820.836	1.520.360.903
Ödenmiş sermaye	12	150.000.000	150.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	12	92.062.165	92.062.165
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler		47.827.968	26.425.153
Geçmiş yıllar karları veya zararları		1.230.470.769	800.175.867
Net dönem karı		164.459.934	451.697.718
Toplam kaynaklar		2.028.594.056	1.865.736.442

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2026 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

Mali Tabloların Özeti (devamı)

Gelir tablosu (TL)

		Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmemiş
	Notlar	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Hasılat	13	1.348.728.018	648.217.477	876.068.775	456.209.680
Satışların maliyeti	13	(666.316.000)	(345.807.641)	(266.948.361)	(143.779.623)
Brüt kar		682.412.018	302.409.836	609.120.414	312.430.057
Genel yönetim giderleri	14	(110.083.387)	(56.128.963)	(82.126.454)	(41.665.961)
Pazarlama giderleri	14	(6.386.305)	(2.689.641)	(3.830.014)	(2.342.037)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	22.931.306	22.666.517	19.015.422	16.298.087
Esas faaliyetlerden diğer giderler	16	-	-	(33.145)	(32.323)
Esas faaliyet karı		588.873.632	266.257.749	542.146.223	284.687.823
Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet kar / (zararı)		588.873.632	266.257.749	542.146.223	284.687.823
Finansal gelirler	15	266.633	219.855	45.430	23.743
Net parasal pozisyon kazançları/kayıpları	21	(268.139.607)	(110.262.966)	(174.081.762)	(69.449.836)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		321.000.658	156.214.638	368.109.891	215.261.730
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	18	(17.543.699)	(20.168.637)	(13.551.355)	(15.445.301)
Dönem vergi gideri	18	(138.997.025)	(69.885.155)	(143.567.692)	(90.644.934)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		164.459.934	66.160.846	210.990.844	109.171.495
Dönem karı		164.459.934	66.160.846	210.990.844	109.171.495
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		164.459.934	66.160.846	210.990.844	109.171.495

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ”HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2026 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

2-) Önemli Faaliyet Göstergeleri

31.12.2025 tarihi itibari ile 93 milyar TL olan şirket tarafından yönetilen portföy büyüklüğü, 30.06.2026 tarihi itibari ile 98 milyar 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, 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 gerçekleştirilmektedir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ”HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2026 2.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.