



EMLAK KATILIM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2026 – 30.09.2026 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU
FAALİYET RAPORU

ŞİRKETİN FAALİYET KONUSU

“Emlak Katılım Portföy Yönetimi A.Ş.” 20/05/2025 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından verilen izinle kurulmuş, 27/05/2025 tarihinde Ticaret Sicil Gazetesine tescili gerçekleşmiştir. 16/12/2025 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulun’na Şirket’in Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı faaliyetlerinde bulunması uygun görülmüş ve PYŞ/PY.80-YD.41/2285 sayılı Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı yetki belgesi verilmiştir.

Şirketin ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Yatırım ortaklıklarının, 28.03.2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır.

Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu’ndan (Kurul) gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir. Şirket, herhangi bir yetki belgesine tabi olmaksızın Kurul'a bildirimde bulunmak ve Kurul'un portföy yönetim şirketlerine ilişkin düzenlemelerinde belirlenen asgari öz sermaye büyüklüğüne sahip olmak şartıyla, Kurul'un yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin düzenlemelerine uygun şekilde;

- Sermaye piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmetleri sunulması,
- Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması yan hizmetlerini de verebilir.

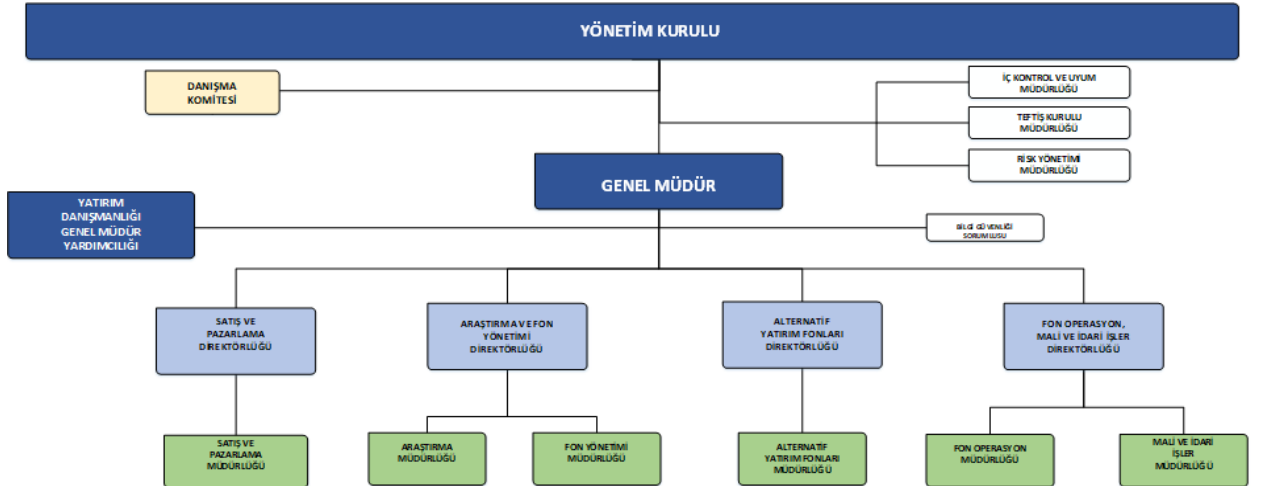
1- GENEL BİLGİLER

Rapor Dönemi	01.01.2026 - 30.09.2026
Ticaret Unvanı	Emlak Katılım Portföy Yönetimi A.Ş.
Ticaret Sicil Tescil Tarihi	27.05.2025
Ticaret Sicil Numarası	1083888
Mersis Numarası	334126397800001
Merkez Adresi	Barbaros Mah. Begonya Sok. Nida Kule Ataşehir Kuzey Bina No:3 İç Kapı No:170 Ataşehir/İstanbul
Telefon	0 216 222 21 62
Faks	0 216 222 21 63
E-Posta Adresi	info@emlakkatilimportfoy.com.tr
İnternet Sitesi	www.emlakkatilimportfoy.com.tr

ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a) Organizasyon Yapısı

Yönetim Kurulu, Genel Müdür, İç Kontrol ve Uyum Müdürlüğü, Teftiş Kurulu Müdürlüğü, Risk Yönetimi Müdürlüğü, Bilgi Güvenliği Sorumlusu, Yatırım Danışmanlığı Genel Müdür Yardımcılığı, Satış ve Pazarlama Direktörlüğü, Araştırma ve Fon Yönetimi Direktörlüğü, Alternatif Yatırım Fonları Direktörlüğü ve Fon Operasyon, Mali ve İdari İşler Direktörlüğü'nden oluşmaktadır.



b) Şirket Sermaye Yapısı

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 375.000.000 TL

Çıkarılmış Sermaye : 200.000.000 TL

Ticaret Bakanlığı'na verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2025-2029 yılları (5 yıl) için geçerlidir. Şirketin çıkarılmış sermayesi 1,00 TL (Bir Türk Lirası) itibari değerinde 200.000.000 adet paya ayrılmış ve tamamı muvazaadan arı olarak taahhüt edilerek nakden ödenmiştir. Şirket paylarının tamamı nama yazılı olup, TTK ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uygun olarak çıkartılacaktır.

c) Şirket Ortaklık Yapısı

Şirket, %100 Türkiye Emlak Katılım Bankası A.Ş. iştiraki olarak kurulmuştur.

Pay Sahibinin Unvanı	Adresi	Hisse Adedi	Sermaye Tutarı	Pay (%)
Türkiye Emlak Katılım Bankası A.Ş.	Barbaros Mahallesi, Begonya Sk. No:9A, 34746 Ataşehir/İstanbul	200.000.000 TL	200.000.000 TL	100

d) Şirket İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler

Şirketin imtiyazlı payları yoktur.

2) ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİ VE PERSONEL SAYISI

a) Şirketin yönetim ve temsilinden sorumlu Yönetim Kurulu toplam 5 (Beş) üyeden oluşmaktadır.

Adı Soyadı	Görevi	Görev Başlangıç Tarihi	İmza Yetkisi
Murat BALCI	Yönetim Kurulu Başkanı	27.05.2025	1. Derece Müstereken
Onur GÖK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	27.05.2025	1. Derece Müstereken
Bora Buğra SÖZEREN	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	27.05.2025	1. Derece Müstereken
Halil İbrahim ÖZER	Yönetim Kurulu Üyesi	27.05.2025	1. Derece Müstereken
Ömer Bilge ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Üyesi	30.04.2026	1. Derece Müstereken

b) Şirket Üst Düzey Yöneticileri

Adı Soyadı	Görevi	Görev Başlangıç Tarihi	Mesleki Tecrübe
Bora Buğra SÖZEREN	Genel Müdür	27.05.2025	20 Yıl
Burcu KIRATLI SESLİ	Genel Müdür Yardımcısı	03.08.2026	22 Yıl
Harun ÖRENDİREK	Direktör	1.09.2025	23 Yıl
Emin TAY	Direktör	13.08.2025	14 Yıl
Halit Erhan OKUTAN	Direktör	20.02.2026	25 Yıl

c) Personel Bilgileri ve Haklar

Şirket bünyesinde 30.09.2026 tarihi itibarıyla toplam 18 personel görev yapmaktadır. Personele maaş dışında özel sağlık sigortası, bireysel emeklilik sigortası, hayat sigortası, yemek ve yol yardımı yapılmaktadır.

Unvan	Kişi Sayısı
Genel Müdür	1
Genel Müdür Yardımcısı	1
Direktör	3
Müdür	3
Yönetici	5
Yönetici Yardımcısı	1
Uzman	1
Uzman Yardımcısı	2
Asistan	1
Toplam	18

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

Bulunmamaktadır.

3) YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

a) Sağlanan Huzur Hakkı, Ücret, Prim, İkramiye, Kar Payı Gibi Mali Menfaatlerin Toplam Tutarı

Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatleri ile verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarları 21,339,145 TL'dir.

4) ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Araştırma ve geliştirme faaliyetleri kapsamında, yurtiçi ve yurtdışı ekonomik veri ve gelişmeleri takip edip analizler yapmak üzere şirket iç bünyesinde araştırma birimi çalışmalarını yürütmektedir.

5) ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERİNE İLİŞKİN GELİŞMELER

a) Şirketin Hesap Dönemine İlişkin Yaptığı Yatırımlar

Şirket hesap dönemi içerisinde 547.542 TL demirbaş yatırımı yapmıştır.

b) Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Organının Bu Konudaki Görüşü

İç Kontrol ve Uyum, Risk Yönetimi ve Teftiş Kurulu Müdürlüklerimiz Yönetim Kurulu'na doğrudan bağlı olacak şekilde ilgili kanun ve mevzuatlara uyum sağlayarak, bağımsız şekilde şirket iç bünyesinde faaliyetlerini yürütmektedir. İç Sistemler ekiplerimizin yaptığı çalışmaların yanı sıra Türkiye Emlak Katılım Bankası A.Ş.'nin rutin iştirak denetimlerine tabidir.

c) Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Ve Bağımsız Denetim Faaliyetleri

Şirketimizin faaliyetleri altı aylık dönemler itibarıyla yılda iki defa PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından denetlenmektedir. Ayrıca şirketimiz ile Report Bağımsız Denetim A.Ş. ile imzalanan tam tasdik sözleşmesi kapsamında vergi yükümlülüklerimiz rutin olarak kontrol edilmektedir.

d) Şirket Aleyhine Açılan Ve Şirketin Mali Durumunu Ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar Ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler

Bulunmamaktadır.

e) Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket Ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari Veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar

Bulunmamaktadır.

f) Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşamadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılammışsa Veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler Ve Değerlendirmeler

Bulunmamaktadır.

g) Yıl İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Yapılmışsa, Toplantının Tarihi, Toplantıda Alınan Kararlar Ve Buna İlişkin Yapılan İşlemlerde Dâhil Olmak Üzere Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler

30.04.2026 tarihinde şirket Olağan Genel Kurulu yapılmış ve Genel Kurul tutanağı şirketin resmi internet sitesinde yayınlanmıştır.

h) Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış Ve Yardımlar İle Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler

Bulunmamaktadır.

ı) Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; Hakim Şirketle, Hakim Şirkete Bağlı Bir Şirketle, Hakim Şirketin Yönlendirmesiyle Onun Ya Da 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

Bulunmamaktadır.

i) Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; (ı) bendinde bahsedilen Hukuki İşlemin Yapıldığı veya Önlemin Alındığı Veyahut Alınmasından Kaçınıldığı Anda Kendilerince Belirlenen 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

Bulunmamaktadır.

j) Dönem İçinde Esas Sözleşmede Değişiklik Yapılmışsa Bunun Nedenleri Ve Yapılan Değişikliklerin Neler Olduğu

Bulunmamaktadır.

k) Şirketin Doğrudan Veya Dolaylı İştirakleri Ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

Bulunmamaktadır.

l) Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Bulunmamaktadır.

6) FİNANSAL DURUM

a) Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Organının Analizi ve Değerlendirmesi, Planlanan Faaliyetleri Gerçekleşme Derecesi, Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu

Şirketimiz 30.09.2026 tarihli düzenlenmiş Finansal Raporlara göre faaliyet dönemini (3.635.381) TL zarar ile kapatmıştır. Şirketimizin aktif toplamı 224.487.184 TL, duran varlıklar toplamı 43.303.331 TL ve Özkaynak toplamı 192.840.715 TL olarak gerçekleşmiştir.

EMLAK KATILIM PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

(Para Birimi: Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
Varlıklar		224.487.184	94.997.169
Dönen varlıklar		181.183.853	47.498.360
Nakit ve nakit benzerleri	4,19	25.548	285.816
Finansal Yatırımlar	5	140.691.479	45.163.896
Ticari Alacaklar	6	36.621.971	-
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		36.621.971	-
Diğer Alacaklar	7	344.908	-
Peşin Ödenmiş Giderler	8	3.418.670	1.494.558
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	9	81.277	554.090
Duran varlıklar		43.303.331	47.498.809
Maddi Duran Varlıklar	10	23.763.556	27.642.530
Kullanım Hakkı Varlıkları	12	18.732.317	18.710.821
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	807.458	1.115.912
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	-	29.546
Toplam varlıklar		224.487.184	94.997.169
Kaynaklar		224.487.184	94.997.169
Kısa vadeli yükümlülükler		12.816.203	15.167.459
Kısa vadeli borçlanmalar	13	571.876	216.192
Ticari borçlar	14	2.432.782	1.266.693
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		2.432.782	1.266.693
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	656.969	395
Diğer borçlar	16	6.813.928	3.065.663
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		6.813.928	3.065.663
Kısa Vadeli Karşılıklar	18	887.305	6.837.435
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		887.305	6.837.435
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	19	1.453.343	3.781.081
Uzun vadeli yükümlülükler		18.830.266	16.617.364
Uzun Vadeli Karşılıklar	18	211.860	79.562
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		211.860	79.562
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	17	40.136	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	19	18.578.270	16.537.802
Özkaynaklar		192.840.715	63.212.346
Ödenmiş Sermaye	20	200.000.000	75.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	20	39.300.246	31.036.496
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	20	(42.824.150)	-
Net dönem kârı	20	(3.635.381)	(42.824.150)
Toplam kaynaklar		224.487.184	94.997.169

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

EMLAK KATILIM PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Para Birimi: Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak 2026 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 27 Mayıs 2025 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz 2026 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	22	86.095.952	-	86.095.952	-
Satışların maliyeti	22	-	-	-	-
BRUT KAR		86.095.952	-	86.095.952	-
Genel Yönetim Giderleri(-)	23	(97.179.992)	(15.090.184)	(38.403.869)	(13.348.662)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	5.758.200	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler(-)	24	(1.822.533)	-	(153.438)	-
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		(7.148.373)	(15.090.184)	47.538.645	(13.348.662)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25	17.439.489	7.518.145	9.413.690	6.201.448
FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		10.291.116	(7.572.039)	56.952.335	(7.147.214)
Finansman Gelirleri	26	-	2.420.704	-	127.677
Finansman Giderleri(-)	26	(6.629.586)	(3.119.231)	(1.908.264)	(3.119.231)
Net Parasal Pozisyon Kayıp Kazançları	27	(7.227.229)	(8.541.011)	(5.501.040)	(7.108.090)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(3.565.699)	(16.811.577)	49.543.031	(17.246.858)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri	17	(69.682)	-	63.927	621.626
- Dönem Vergi Gideri/Geliri	17	-	-	-	621.626
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	17	(69.682)	-	63.927	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(3.635.381)	(16.811.577)	49.606.958	(16.625.232)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		-	-	-	-
DÖNEM KÂRI/(ZARARI)		(3.635.381)	(16.811.577)	49.606.958	(16.625.232)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(3.635.381)	(16.811.577)	49.606.958	(16.625.232)

*Şirket 27 Mayıs 2025 tarihinde kurulduğu için karşılaştırmalı periyotta 1 Nisan – 30 Haziran 2025 dönemi yer almamaktadır. İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Para Birimi: Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Toplam Özkaynaklar
27 Mayıs 2025	20	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	(16.811.577)	(16.811.577)
Sermaye Artırımı		75.000.000	31.037.422	-	-	-	106.037.422
30 Eylül 2025	20	75.000.000	31.037.422	-	-	(16.811.577)	89.225.845
	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2026	20	75.000.000	31.036.496	-	-	(42.824.150)	63.212.346
Transferler		-	-	-	(42.824.150)	42.824.150	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	(3.635.381)	(3.635.381)
Sermaye Artırımı		125.000.000	8.263.750	-	-	-	133.263.750
30 Eylül 2026	20	200.000.000	39.300.246	-	(42.824.150)	(3.635.381)	192.840.715

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

EMLAK KATILIM PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Para Birimi: Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak 2026 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 27 Mayıs 2025 30 Eylül 2025
A. İşletme Faaliyetlerinin Nakit Akışları		(118.841.313)	(88.766.001)
Dönem Karı (Zararı)		(3.565.699)	(16.811.577)
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)</i>		(3.565.699)	(16.811.577)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		13.099.219	13.954.172
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		8.597.693	2.241.556
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler		3.620.090	8.014.264
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		(5.817.832)	-
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>		(5.817.832)	-
Finansman (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		6.629.586	3.119.231
<i>Finansman Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>		6.629.586	3.119.231
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		69.682	579.121
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(128.847.646)	(85.329.475)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		(95.527.583)	(88.343.523)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(36.621.971)	-
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(36.621.971)	-
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(344.908)	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		(344.908)	-
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(1.924.112)	(256.974)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		1.166.089	1.149.590
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		1.166.089	1.149.590
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		656.574	102.640
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		3.748.265	2.018.792
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		3.748.265	2.018.792
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(119.314.126)	(88.186.880)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		472.813	(579.121)
B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları		(547.542)	(4.677.456)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(547.542)	(4.677.456)
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>		(547.542)	(3.878.292)
<i>Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>		-	(799.164)
C. Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları		119.184.494	93.530.285
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		125.000.000	97.299.000
<i>Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>		125.000.000	97.299.000
Kredilerden Nakit Girişleri		355.684	-
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Giriş Çıkışları		(6.171.190)	(3.768.715)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		(204.361)	86.828
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış/(azalış) (A+B+C+D)		(204.361)	86.828
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		285.816	-
Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Enflasyon Etkisi		(55.907)	-
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	4	25.548	86.828

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

b) Şirketin Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına Veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit Ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri

Rapor döneminde şirketin sermayesi TTK hükümleri uyarınca borca batık değildir. Şirketin özsermayesi 192.840.715 TL'dir.

c) Varsa Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler

Şemsiye fonlara bağlı fonların ihraçları gerçekleşmeye başlamış olup bireysel ve kollektif müşteri portföyünün geliştirilmesi için pazarlama stratejileri planladığı gibi uygulanmaktadır. İhraç onayı bekleyen Fonların kuruluşuyla birlikte finansal yapımıza pozitif katkı sağlaması planlanmaktadır.

d) Kâr Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler Ve Kâr Dağıtımı Yapılmayacaksa Gerekçesi İle Dağıtılmayan Kârın Nasıl Kullanılacağına İlişkin Öneri

Bulunmamaktadır.

7) RİSKİN VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

a) Varsa Şirketin Öngörülen Risklere Karşı Uygulayacağı Risk Yönetimi Politikasına İlişkin Bilgiler

Şirketimiz faaliyet alanları kapsamında karşılaştığı risklerin ölçümü ve takibine ilişkin olarak iç bünyesinde Risk Yönetimi Müdürlüğü oluşturmuştur. Söz konusu Müdürlük, Şirket'in yönetimindeki yatırım fonları, bireysel ve kurumsal müşterilerin işlemleri ve finansal varlıkları ile ilgili olarak günlük kontrolleri iç politika, prosedür ve ilgili mevzuat hükümleri kapsamında gerçekleştirmektedir. Bahsedilen kontrollere ilişkin olarak periyodik raporlar hazırlanmakta ve ilgili bölümler ile paylaşılmaktadır.

b) Oluşturulmuşsa Riskin Erken Saptanması Ve Yönetimi Komitesinin Çalışmalarına Ve Raporlarına İlişkin Bilgiler

Bulunmamaktadır.

8) DİĞER HUSUSLAR

- a) Faaliyet Döneminin Sona Ermesinden Sonra Şirkette Meydana Gelen Ve Ortakların, Alacaklıların Ve Diğer İlgili Kişi Ve Kuruluşların Haklarını Etkileyebilecek Nitelikteki Özel Önem Taşıyan Olaylara İlişkin Açıklamalar**

Bulunmamaktadır.

- b) Dönem İçerisinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler Ve Nedenleri**

Bulunmamaktadır.

- c) İlave Bilgiler**

Bulunmamaktadır.

Bu Rapor; Gümrük Ve Ticaret Bakanlığı Tarafından 28.08.2012 Tarih Ve 28395 Sayılı Resmi Gazetede Yayımlanan “Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik” Ve Sermaye Piyasası Kurulu Tarafından 13.06.2013 Tarih Ve 28676 Sayılı Resmi Gazetede Yayımlanan “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” Hükümlerine Uygun Olarak Hazırlanmıştır.

Saygılarımızla,

EMLAK KATILIM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Bora Buğra SÖZEREN

Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

Halil İbrahim ÖZER

Yönetim Kurulu Üyesi