



DRT Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci
Mali Müşavirlik A.Ş.
Maslak no1 Plaza
Eski Büyükdere Caddesi
Maslak Mahallesi No:1
Maslak, Sarıyer 34485
İstanbul, Türkiye

Tel : +90 (212) 366 6000
Fax : +90 (212) 366 6010
www.deloitte.com.tr

Mersis No: 0291001097600016
Ticari Sicil No : 304099

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığına 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 9 Ağustos 2022 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 ("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 özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na 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 vâkıf 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.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Ferda Akkılınç Ilica, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 9 Ağustos 2022

Deloitte; İngiltere mevzuatına göre kurulmuş olan Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL") şirketini, üye firma ağındaki şirketlerden ve ilişkili tüzel kişiliklerden bir veya birden fazlasını ifade etmektedir. DTTL ve üye firmalarının her biri ayrı ve bağımsız birer tüzel kişiliktir. DTTL ("Deloitte Global" olarak da anılmaktadır) müşterilere hizmet sunmamaktadır. Global üye firma ağımla ilgili daha fazla bilgi almak için www.deloitte.com/about adresini ziyaret ediniz.

© 2022. Daha fazla bilgi için Deloitte Türkiye (Deloitte Touche Tohmatsu Limited üye şirketi) ile iletişime geçiniz

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2022 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

A. GENEL BİLGİLER

1-) Raporun Dönemi

01/01/2022-30/06/2022

| | |
|--------------------------------------|---|
| KURULUŞ TARİHİ | 14.06.2013 |
| FAALİYET BELGELERİ | Portföy Yöneticiliği – Yatırım Danışmanlığı |
| ÖDENMİŞ SERMAYE | 10.000.000,- TL |
| 2022 2. DÖNEM (SPK) KAR/ZARAR | 18.410.965,-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-MAIL ADRESİ | bilgi@oyakportfoy.com.tr |
| WEB ADRESİ | www.oyakportfoy.com.tr |

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2022 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 bulunmaktır. Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kuruluşunu da gerçekleştirmektedir.
- Yatırım Danışmanlığı hizmetini Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'nin hükümleri çerçevesinde yerine getirilmektedir.
- Ayrıca, 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının yönetimi de Şirketin faaliyet konusu kapsamındadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri V No:59 "Portföy Yöneticiliği Faaliyetine ve Bu Faaliyette bulunacak Kurumlara İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak faaliyetlerini sürdürmekle birlikte Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunarak 01.07.2014 tarihinde yürürlüğe giren III-55.1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uyum sürecini tamamlamış ve bu tebliğ hükümlerine uygun olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

PYŞ Tebliği'ne uyum çerçevesinde, Kurucu'nun 08.01.2014 tarih ve PYŞ/PY.57/1291 sayılı Portföy Yöneticiliği yetki belgesi iptal edilerek, Kurucu'ya Kanun'un 40 ıncı ve 55 inci maddeleri uyarınca 24.03.2015 tarih ve PYŞ/PY.13/31 sayılı Portföy Yöneticiliği yetki belgesi düzenlenmiştir. Daha sonra, yatırım danışmanlığı faaliyetinde bulunmak üzere yetkilendirilmesi nedeniyle, Kurucu'nun 24.03.2015 tarih ve PYŞ/PY.13/31 sayılı Portföy Yöneticiliği yetki belgesi iptal edilerek, Kurucu'ya Kanun'un 40 ıncı ve 55 inci maddeleri uyarınca 16.09.2021 tarih ve PYŞ/PY.13-YD.21/31-1308 sayılı Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı yetki belgesi düzenlenmiştir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2022 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 : 10.000.000.-TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı : 10.000.000.-TL

30.06.2022

| ORTAKLAR | GRUP | ADET | ORAN |
|-----------------------------------|-----------|---------------|---------|
| OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | (B GRUBU) | 10.000.000,00 | 100.00% |
| TOPLAM | | 10.000.000,00 | 100.00% |

4-) Hesap Dönemi İçerisinde Meydana Gelen Değişiklikler:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 29 Haziran 2022 tarih ve 12233903.350.05-01-23429 sayılı izni ile Şirket'in ödenmiş sermayesi 10.000.000 TL ye çıkartılmıştır.

5-) İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler:

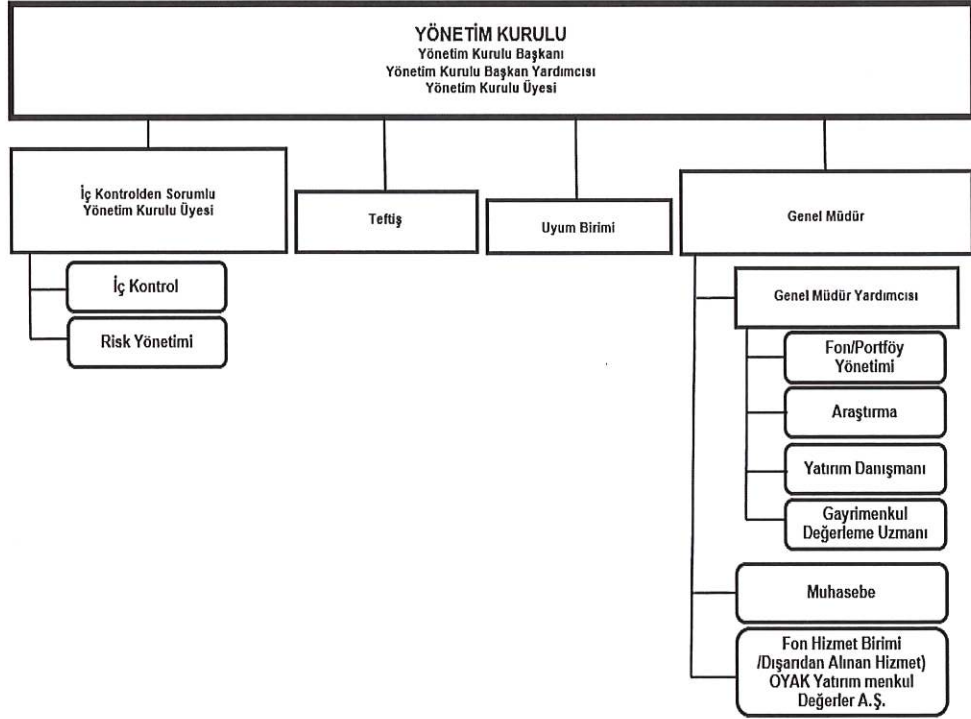
Şirketin İmtiyazlı Pay Senedi bulunmamaktadır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2022 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

B. ŞİRKETİN ORGANİZASYON YAPISI, YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

1-) Organizasyon Şeması

OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ORGANİZASYON ŞEMASI



2-) Yönetim ve Denetleme Kurulu Üyeleri:

Şirketin 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.

18.03.2022 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında Yönetim Kurulu Üyeleri olarak; üç yıl süreyle 2025 yılında yapılacak olan 2024 yılı Genel Kurul'una kadar görev yapmak üzere, Sn. Baran ÇELİK, Sn. Adalet TUNÇER ve Sn. Naim ZORLU seçilmişlerdir. 19.04.2022 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında Sn. Adalet TUNÇER'in Yönetim Kurulu Üyeliğinden ayrılması sebebiyle ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere yerine Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı unvanı ile görevden ayrılan Yönetim Kurulu Üyesinin görev süresinin sonuna kadar görev yapmak üzere Sn. Mehmet Emre TİMURKAN 'ın görev yapmasına karar verilmiştir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2022 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

2-) Yönetim ve Denetleme Kurulu Üyeleri (devamı)

Mevcut Yönetim Kurulu Üyeleri :

| Yönetim Kurulu Üyeleri | Görevi | Temsilcinin Göreve Başlama Tarihi |
|------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| Baran ÇELİK | Yönetim Kurulu Başkanı | 16.09.2020 |
| Mehmet Emre TİMURKAN | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı | 19.04.2022 |
| Naim ZORLU | Yönetim Kurulu Üyesi | 18.12.2020 |

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

19.04.2022 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında Sn Adalet TUNÇER'in Yönetim Kurulu Üyeliğinden ayrılması sebebiyle ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere yerine Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı unvanı ile görevden ayrılan Yönetim Kurulu Üyesinin görev süresinin sonuna kadar görev yapmak üzere Sn. Mehmet Emre TİMURKAN 'ın görev yapmasına karar verilmiştir.

4-) Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev ve Yetkileri:

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket Esas Sözleşmesinde belirtilen görev ve yetkilere haizdir.

Yönetim Kurulu Üyeleri 18.03.2022 tarih, 2022/12 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısında kendi aralarında yaptıkları görev bölümü sonucu, Sn. Baran ÇELİK Yönetim Kurulu Başkanı, Sn. Adalet TUNÇER Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Sn. Naim ZORLU şirket içi işlemlerde iç kontrolden sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevlendirilmiştir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2022 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

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

Ayrıca, 19.04.2022 tarih, 2022/16 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında Sn Adalet TUNÇER'in Yönetim Kurulu Üyeliğinden ayrılması sebebiyle yerine Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olarak Sn. Mehmet Emre TIMURKAN 'ın görev yapmasına karar verilmiştir.

5-) Üst Yönetim ve Personel Hakkında Bilgiler:

Şirketimizde 30.06.2022 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 13 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 ÜYELERİNE VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim Kurulu Üyelerine sağlanacak haklar Genel Kurul'da kararlaştırılmaktadır.01.01.2022-30.06.2022 döneminde Yönetim Kuruluna herhangi bir ücret ödenmemiştir. Üst düzey personele ödenen ücret, prim, ikramiye, kıdem tazminatı karşılığı gibi menfaatlerin toplamı 2.234.266 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. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

1-) Şirketin İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler:

01.01.2022 – 30.06.2022 döneminde 1.768.712 TL özel maliyet, 206.859 TL makina tesis ve cihaz alımı yapılmıştır. 6.998 TL yazılım ve donanım harcaması yapılmıştır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2022 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

2-) Şirketin 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.

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

Risk yönetim birimi piyasa risklerini günlük olarak ölçümlenmektedir. 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-) Şirketin Doğrudan ve Dolaylı İştirakleri Hakkında Bilgi:

Şirketin iştiraki bulunmamaktadır.

4-) Şirketin 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-) Şirketin Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikte Davalar ve Olası Sonuçlar Hakkında Bilgi:

Bulunmamaktadır.

7-) İdari-Adli Yaptırımlar:

Bulunmamaktadır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2022 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

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.

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 09.02.2022 tarihli Yönetim Kurulumuzda onaylanmış olup aşağıda ayrıntılı bilgileri verilen hizmet ve/veya mal alım/satım işlemleri ve söz konusu raporun sonuç kısmı; “2021 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. 2021 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 2022 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

12-) İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi:

2022 yılının ikinci çeyreği, Rusya'nın Ukrayna'yı işgalinin etkileri ve Covid-19 salgını sonrası devam eden tedarik zinciri sorunları nedeniyle karışık bir büyüme görünümü sergilemiştir. Amerika ve Avrupa'da PMI, perakende satışlar, sanayi üretimi gibi büyüme göstergeleri ikinci çeyreğe kuvvetli başlamış ancak Haziran ayında önceki çeyreğe göre gözle görülür bir yavaşlama kaydetmiştir. Dünya Bankası, yayınladığı Haziran 2022 Küresel Ekonomik Beklentiler Raporu'nda küresel büyüme tahminini 2022 için %4,1'den %2,9'a, 2023 büyüme tahminini ise %3,2'den %3,0'e indirmiştir. Rapora göre 2022 yılında gelişmekte olan ülkelerin ortalama %3,4 büyümesi, Çin'in %4,5 büyümesi, Rusya'nın ise %8,9 daralması beklenmektedir. Öte yandan, tüm dünyada gevşek para politikasının neden olduğu talep ve arz sıkıntılarının yarattığı maliyet artışları genele yayılmış bir enflasyon artışına sebep olmaya devam etmiştir. ABD'de Mart'ta %8,5'e ulaşan yıllık tüketici enflasyonu Haziran ayında %9,1 ile 1981 yılından bu yana en yüksek seviyeye ulaşmıştır. Avrupa'da da enflasyon Haziran'da ABD'dekine benzer şekilde Mart ayındaki %7,4 seviyesinden %8,6'ya yükselmiştir. Enflasyondaki yüksek seyir nedeniyle Mart ayında 3 yıl aranın ardından ilk kez faiz artıran Fed, Mayıs ayında 50 baz puan ve Haziran ayında da 75 baz puanlık artışlar yaparak federal fonlama faizini %1,50 - %1,75 aralığına yükseltmiştir.

2022'nin ilk çeyreğini önceki yıla göre %7,3 GSYH büyümesi ile tamamlayan Türkiye ekonomisi ikinci çeyrekte de kuvvetli bir büyüme görünümü sergilemiştir. Henüz GSYH büyümesi yayınlanmamış olsa da büyüme göstergelerinden kapasite kullanımı %77,8 ile birinci çeyrekteki %77,2'nin üzerinde kalırken sanayi üretimi ilk çeyrekteki %10,1'lik büyümenin ardından Nisan ayında %10,5 artmıştır. Bir diğer önemli büyüme göstergesi olan kredi büyümesi ise yılın ikinci çeyreğinde döviz kuru etkisinden arındırılmış bazda geçen seneye göre %49,5'e ulaşmıştır. Girdi maliyetlerindeki artışın tüketici fiyatlarına yansımaya ek olarak büyümedeki bu güçlü performans birinci çeyreği %61,1 seviyesinde tamamlayan TÜFE enflasyonunun Haziran'da %78,6'ya yükselmesine neden olmuştur. Mart ayında %115 gibi yüksek bir seviyede bulunan ÜFE enflasyonu ise Haziran ayında %138.3 seviyesine ulaşmıştır. Geçtiğimiz yılın son haftası başlayan ve 1 Nisan itibarıyla 695,7 milyar TL seviyesinde olan KKM hesapları Haziran sonunda 1 trilyon TL'nin üzerine yükselmiştir. 2022 yılı birinci çeyrek sonunda %58,5 seviyesinde olan döviz mevduatlarının toplam mevduatlar içindeki payı ise ikinci çeyrek sonunda sınırlı bir düşüşle %56,3 seviyesine gerilemiştir.

2022 yılının ikinci çeyreği Türk Lirası varlıklar açısından değerlendirildiğinde; BIST-100 endeksi, 2,233.30 puan seviyesinden tamamladığı ilk çeyrek sonrasında 2022 yılı ikinci çeyreğini 2,405.36 puan seviyesinden kapatmıştır. 2022 yılı birinci çeyreği sonunda %24.96 bileşik faiz seviyesinden kapanış yapan 2 yıllık gösterge tahvil ise 2022 ikinci çeyreğinde %24.48 bileşik faiz seviyesinden kapanış gerçekleştirmiştir. İlk çeyrek sonunda 14.64 olan Dolar/TL ise 2022 yılı ikinci çeyreğini 16.66 seviyesinden kapatmıştır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2022 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)

| | Notlar | Sınırlı denetimden geçmiş cari dönem 30 Haziran 2022 | Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 31 Aralık 2021 |
|--|--------|---|---|
| Varlıklar | | | |
| Dönen varlıklar | | 61.805.430 | 44.431.589 |
| Nakit ve nakit benzerleri | 3 | 183.368 | 49.393 |
| Finansal yatırımlar | 4 | 54.656.302 | 40.133.729 |
| Ticari alacaklar | 5 | 5.921.780 | 4.157.694 |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar | 5,17 | 5.702.383 | 4.012.727 |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | 5 | 219.397 | 144.967 |
| Peşin ödenmiş giderler | 6 | 351.232 | 87.632 |
| Diğer dönen varlıklar | | 692.748 | 3.141 |
| Duran varlıklar | | 3.206.587 | 1.764.280 |
| Diğer alacaklar | | 2.722 | - |
| Maddi duran varlıklar | 9 | 3.105.125 | 1.598.828 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | 9 | 98.740 | 111.661 |
| Ertelenmiş vergi varlığı | 18 | - | 53.791 |
| Toplam varlıklar | | 65.012.017 | 46.195.869 |
| Kaynaklar | | | |
| Kısa vadeli yükümlülükler | | 4.081.382 | 4.649.615 |
| Ticari borçlar | 5 | 710.059 | 1.507.245 |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar | 5,17 | 238.694 | 1.189.254 |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | 5 | 471.365 | 317.991 |
| Diğer borçlar | 11 | 309.938 | 224.463 |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | 7 | 226.243 | 145.622 |
| Dönem vergi yükümlülüğü | 18 | 2.246.565 | 1.766.389 |
| Kısa vadeli karşılıklar | 8 | 588.576 | 1.005.896 |
| Uzun vadeli yükümlülükler | | 1.638.283 | 664.867 |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar | 10 | 1.053.453 | 664.867 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü | 18 | 584.830 | - |
| Özsermaye | | 59.292.352 | 40.881.387 |
| Ödenmiş sermaye | 12 | 10.000.000 | 6.750.000 |
| Yasal yedekler | 12 | 1.350.000 | 658.732 |
| Geçmiş yıllar karları veya zararları | | 29.531.387 | 12.680.629 |
| Net dönem karı | | 18.410.965 | 20.792.026 |
| Toplam kaynaklar | | 65.012.017 | 46.195.869 |

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2022 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 2022 | 1 Nisan - 30 Haziran 2022 | 1 Ocak - 30 Haziran 2021 | 1 Nisan - 30 Haziran 2021 |
| Hasılat | 13 | 70.254.729 | 41.939.621 | 25.300.085 | 11.661.121 |
| Satışların maliyeti | 13 | (37.758.328) | (24.804.090) | (8.983.752) | (2.650.000) |
| Brüt kar | | 32.496.401 | 17.135.531 | 16.316.333 | 9.011.121 |
| Genel yönetim giderleri | 14 | (8.739.215) | (5.646.803) | (3.635.074) | (2.136.629) |
| Pazarlama giderleri | 14 | (336.184) | (224.394) | (135.816) | (88.476) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 16 | 700.170 | 692.748 | 8.527 | 5.000 |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler | 16 | (15.039) | (52) | (209) | - |
| Esas faaliyet karı | | 24.106.133 | 11.957.030 | 12.553.761 | 6.791.016 |
| Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet kar / (zararı) | | 24.106.133 | 11.957.030 | 12.553.761 | 6.791.016 |
| Finansal gelirler | 15 | 21.416 | 15.125 | 241.168 | 163.416 |
| Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı | | 24.127.549 | 11.972.155 | 12.794.929 | 6.954.432 |
| Ertelenmiş vergi geliri | 18 | (638.621) | (655.948) | 29.554 | 25.695 |
| Dönem vergi gideri | 18 | (5.077.963) | (2.247.658) | (3.237.506) | (2.065.724) |
| Sürdürülen faaliyetler dönem karı | | 18.410.965 | 9.068.549 | 9.586.977 | 4.914.403 |
| Dönem karı | | 18.410.965 | 9.068.549 | 9.586.977 | 4.914.403 |
| Diğer kapsamlı gelir | | - | - | - | - |
| Toplam kapsamlı gelir | | 18.410.965 | 9.068.549 | 9.586.977 | 4.914.403 |

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2022 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

2-) Önemli Faaliyet Göstergeleri

31.12.2021 tarihi itibari ile 7.067 milyon TL olan şirket tarafından yönetilen Portföy büyüklüğü, 30.06.2022 tarihi itibari ile 9.430 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Mevcut yatırım fonlarının büyüklükleri ve yeni müşteri kazanımları ile artırım elde edilmiştir. Şirket, 13 adet emeklilik yatırım fonu, 27 adet çeşitli tiplerde yatırım fonu ve 1 adet yatırım ortaklığı portföyü yönetmektedir. Sektörde yönetilen toplam Portföy büyüklüğü 2022 yılı ikinci çeyreğinde %27,71 seviyesinde artış gösterirken, Şirketin yönetimi altında bulunan toplam Portföy büyüklüğü %33,44 artış göstermiştir.

Şirket, 2022 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:

Şirketin 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 Şirketimizin 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; Şirketin, 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, Şirketin gündemindeki projelerine ve fonlarının durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilir. Kar Dağıtımını yasal süreler içinde gerçekleştirmektedir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2022 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

4-) Kar Payı Dağıtım Politikası (devamı)

18.03.2022 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında Vergi Usul Kanunu düzenlemelerine göre 2021 yılı karı olan 20.335.292,78 TL üzerinden 691.268,00 TL 1.Tertip Yasal Akçe ayrılmasından sonra kayıtlarda kalan tutar olan 19.644.024,78 TL'nin dağıtılabılır kar olarak belirlenmesi, karın dağıtılmayarak Geçmiş Yıl Kar/Zarar hesabına aktarılmasına, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine göre 2021 yılı net dönem karı olan 20.792.026,27 TL üzerinden 1.Tertip Yasal Akçe ayrılmasından sonra kayıtlarda kalan tutar olan 20.100.758,27 TL'nin dağıtılabılır kar olarak belirlenmesi, karın dağıtılmayarak Geçmiş Yıl Kar/Zarar hesabına aktarılmasına karar verilmiştir.

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 Kontrol Denetim Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesine 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-) Şirketin Yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme Gibi Konularda Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasında Çıkan Çıkar Çatışmaları ve Bu Çıkar Çatışmalarını Önlemek İçin Şirketçe Alınan Tedbirler Hakkında Bilgi

Bulunmamaktadır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2022 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

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.