

**OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ**

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE
SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FAALİYET RAPORU

YÖNETİM KURULUNUN ARA DÖNEM FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

1) Görüş

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") 1/1/2024–30/06/2024 hesap dönemine ait tam set finansal tablolarını denetlemiş olduğumuzdan, bu hesap dönemine ilişkin ara dönem faaliyet raporunu da denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun ara dönem faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Şirket'in durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Ara Dönem Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ve Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta bağımsız denetimle ilgili olarak yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1/1/2024–30/06/2024 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 20 Eylül 2024 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4) Yönetim Kurulu'nun Ara Dönem Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516'ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ") göre ara dönem faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- a) Ara dönem faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve Genel Kurul'a sunar.
- b) Ara dönem faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
 - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra grupta meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışmaları,
 - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim Kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5) Bağımsız Denetçinin Ara Dönem Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde ara dönem faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtmayı yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine ve BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtmayı yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Ferda Akkılınç Ilıca'dır.

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



Ferda Akkılınç Ilıca, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 20 Eylül 2024

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2024 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

A. GENEL BİLGİLER

1-) Raporun Dönemi

01/01/2024-30/06/2024

KURULUŞ TARİHİ	14.06.2013
FAALİYET BELGELERİ	Portföy Yöneticiliği – Yatırım Danışmanlığı
ÖDENMİŞ SERMAYE	50.000.000,- TL
2024 2. DÖNEM (SPK) KAR/ZARAR	77.902.700,-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 2024 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 2024 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 : 50.000.000.-TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı : 250.000.000.-TL

30.06.2024

ORTAKLAR	GRUP	ADET	ORAN
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	(B GRUBU)	50.000.000,00	100.00%
TOPLAM		50.000.000,00	100.00%

4-) Hesap Dönemi İçerisinde Meydana Gelen Değişiklikler:

Şirketin 22/03/2024 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantısı'nda Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Sn. Mehmet Emre TİMURKAN'ın Şirketimizin Yönetim Kurulu Üyeliği görevinden istifasının kabulüne, ilk Genel Kurulun onayına sunulmak ve boşalan Yönetim Kurulu Üyeliği için belirlenmiş görev süresinin sonuna kadar geçerli olmak üzere Sn. Sebahattin KARAKOÇ'UN Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı unvanı ile görev yapmasına karar verilmiştir. Söz konusu görevlendirme 27.03.2024 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında oy birliği ile onaylanmıştır.

Şirketimizin 27.06.2024 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında Sn.Yiğit GÖZÜBÜYÜK'ün genel müdür görevinden ayrılması kabul edilmiştir.

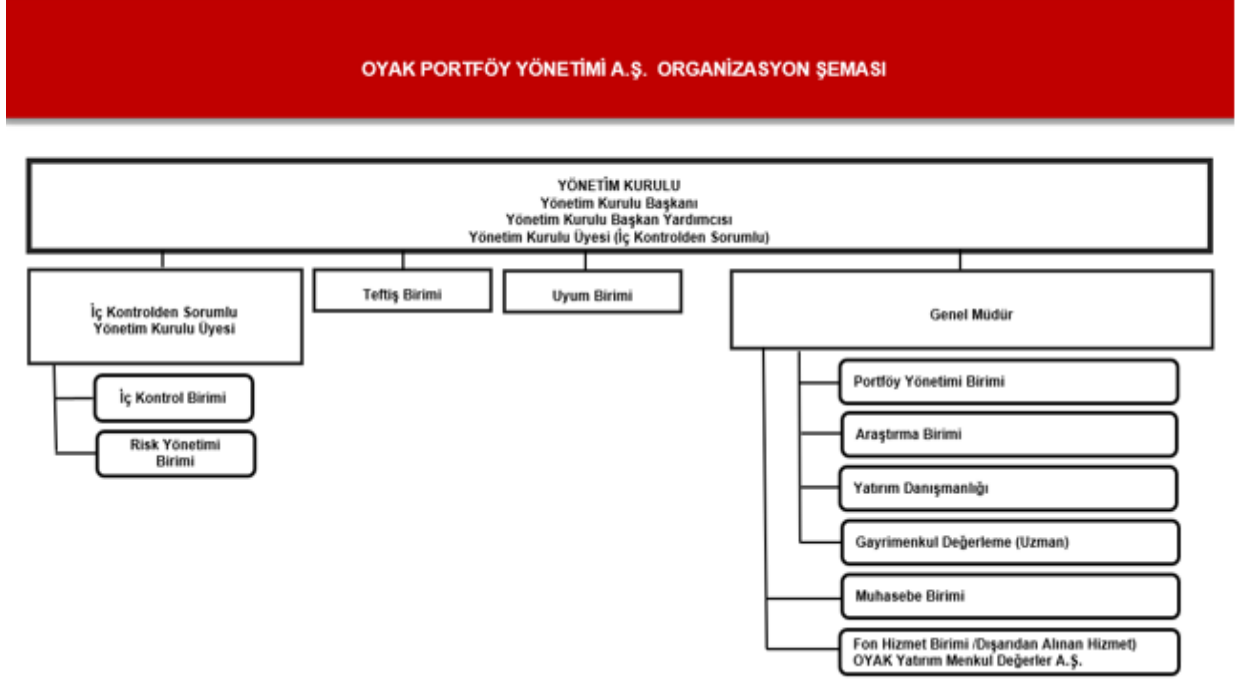
5-) İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler:

Şirket'in İmtiyazlı Pay Senedi bulunmamaktadır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2024 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

B. ŞİRKET’İN ORGANİZASYON YAPISI, YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

1-) Organizasyon Şeması



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.

Şirketimizin 22/03/2024 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantısı’nda Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Sn. Mehmet Emre TİMURKAN’ın Şirketimizin Yönetim Kurulu Üyeliği görevinden istifasının kabulüne, ilk Genel Kurulun onayına sunulmak ve boşalan Yönetim Kurulu Üyeliği için belirlenmiş görev süresinin sonuna kadar geçerli olmak üzere Sn. Sebahattin KARAKOÇ’un Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı unvanı ile görev yapmasına karar verilmiştir. Söz konusu görevlendirme 27.03.2024 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında oy birliği ile onaylanmıştır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2024 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
Sebahattin KARAKOÇ	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	22.03.2024
Naim ZORLU	Yönetim Kurulu Üyesi (İç Kontrolden Sorumlu)	18.12.2020

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

22/03/2024 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantısı’nda Sn. Mehmet Emre TİMURKAN’ın Yönetim Kurulu Üyeliğinden ayrılması sebebiyle ilk Genel Kurul’un onayına sunulmak üzere yerine Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı unvanı ile görevden ayrılan Yönetim Kurulu Üyesi’nin görev süresinin sonuna kadar görev yapmak üzere Sn. Sebahattin KARAKOÇ’un görev yapmasına karar verilmiştir. Söz konusu görevlendirme 27.03.2024 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında oy birliği ile onaylanmıştır.

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 Üyeleri 18.03.2022 tarih, 2022/12 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısı’nda 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 ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2024 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

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

Ayrıca, 19.04.2022 tarih, 2022/16 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısı'nda Sn. Adalet TUNÇER'in Yönetim Kurulu Üyeliği'nden ayrılması sebebiyle yerine Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olarak Sn. Mehmet Emre TİMURKAN 'ın görev yapmasına karar verilmiştir.

22.03.2024 tarih, 2024/7 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısı'nda Sn. Mehmet Emre TİMURKAN'ın Yönetim Kurulu Üyeliği'nden ayrılması sebebiyle yerine Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olarak Sn. Sebahattin KARAKOÇ'un görev yapmasına karar verilmiştir.

5-) Üst Yönetim ve Personel Hakkında Bilgiler:

Şirketimizin 27.06.2024 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında Sn.Yiğit GÖZÜBÜYÜK'ün genel müdür görevinden ayrılması kabul edilmiştir.

Şirketimizde 30.06.2024 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 ÜYELERİ'NE VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim Kurulu Üyeleri'ne sağlanacak haklar Genel Kurul'da kararlaştırılmaktadır. 01.01.2024-30.06.2024 döneminde Yönetim Kurulu'na herhangi bir ücret ödenmemiştir. Üst düzey personele ödenen ücret, prim, ikramiye, kıdem tazminatı karşılığı gibi menfaatlerin toplamı 5.307.804 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:

01.01.2024 – 30.06.2024 döneminde Şirket'e makina tesis ve cihaz, yazılım ve donanım ile ilgili alım yapılmamıştır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ”HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2024 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

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.

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-) 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.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2024 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 27.03.2024 tarihli Yönetim Kurulumuzda onaylanmış olup aşağıda ayrıntılı bilgileri verilen hizmet ve/veya mal alım/satım işlemleri ve söz konusu raporun sonuç kısmı; “2023 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. 2023 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 2024 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

12-) İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi:

2024 yılının ilk yarısı sona ererken tüm dünyada enflasyon görünümü, merkez bankalarının aksiyonları ve küresel büyüme görünümü halen büyük belirsizlik arz etmektedir. Avrupa Merkez Bankası faiz indirimlerine başlarken ABD Merkez Bankası Fed'in Eylül ayı için yoğunlaşan indirim beklentileri verilere bağımlı olarak değişkenlik göstermektedir. Zayıf büyüme kaydeden Çin'den yeni teşvik adımları beklenirken tüm dünyada kademeli olarak gevşek para politikasına geçiliyor olması büyüme ile ilgili iyimser beklentilerin oluşmasına neden olmaktadır. Bununla beraber, ABD başkanlık seçiminin Trump'ın zaferiyle sonuçlanması ve korunmacı politikalarla yeni jeopolitik risklerin oluşması durumunda küresel büyümeye ilişkin risklerin ortaya çıkacağı değerlendirilmektedir.

Küresel büyümeye ilişkin öncü göstergeler ikinci çeyrek için karışık bir görünüme işaret etmiştir. PMI verileri Çin'de hizmet sektöründe nispi bir zayıflamaya işaret ederken Çin GSYH büyümesi 2024 yılının ikinci çeyreğinde %5,3'ten %4,7'ye yavaşlama göstermiştir. ABD ve Euro Bölgesi'nde ise PMI verileri imalat sektöründe zayıflama, hizmet sektöründe ise toparlanma yönünde sinyal vermiştir. Enflasyon tarafında ABD enflasyonu son 3 çeyrekte %3,0-%3,5 arası bir takılma yaşarken birinci çeyreği %3,5 seviyesinde tamamlayan TÜFE enflasyonu ikinci çeyrek sonunda %3,0'e gerilemiştir. Euro Bölgesi'nde ise enflasyonun Mart ayındaki %2,6 seviyesinden Mayıs'ta %2,7'ye yükselmesine rağmen enflasyonun sürekli bir yükseliş trendi içine girmesi beklenmemektedir.

Türkiye'de ise 2024 yılının ilk çeyreğinin ana gündem maddesi olan yerel seçimlerin ardından, yılın ikinci çeyreğinde, Türkiye'nin kredi notu artışı, FTAF'in Türkiye'yi gri listeden çıkarması, ülkeye giren sermaye akımları, TCMB'nin rezerv alımları ve likidite fazlası ile enflasyonla mücadelesi ön plana çıkmıştır. Sermaye girişiyle beraber seçim öncesinde oluşan dolarizasyon eğilimi seçim sonrasında tersine dönerken DTH stoku Haziran sonunda Mart sonuna göre 20,5 milyar ABD Doları düşüşle 163.1 milyar ABD Dolarına gerilemiştir.

Yılın ilk çeyreğini %68,5 seviyesinde bitiren TÜFE enflasyonu Mayıs'ta %75,45 seviyesinde tepe yapmış ve beklediği üzere Haziran'da hafif bir düşüşle %71,6'ya gerilemiştir. Enflasyonun trend göstergesi olan yıllıklandırılmış 3 aylık ortalama TÜFE enflasyonu ise Mart sonundaki %62,9 seviyesinden Haziran'da %37,9'a düşerek önemli bir iyileşme kaydetmiştir. TCMB PPK toplantılarında politika faizini piyasa beklentisine paralel şekilde %50,0'de sabit tutarken, kredi ve mevduat piyasalarında öngörülenin dışında gelişmeler olması durumunda parasal aktarım mekanizmasının ilave makroihtiyati adımlarla destekleneceğini belirtmiştir. Yılın ilk çeyreğinde geçen senenin aynı dönemine göre %5,7 büyüyen GSYH'a dair göstergeler yılın ikinci çeyreğinde yavaşlamanın başladığını göstermektedir. İmalat PMI endeksi Haziran'da üst üste üçüncü ay kritik eşik olan 50,0'nin altında kalırken 12 aylık toplam bazda konut satışları Mayıs'ta 1.21 milyon ile Mart 2015'ten bu yana en düşük seviyede gerçekleşmiştir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2024 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)

		Bağımsız denetimden geçmiş cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem
	Notlar	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Varlıklar			
Dönen varlıklar		535.822.702	451.991.628
Nakit ve nakit benzerleri	3	1.275.971	106.119
Finansal yatırımlar	4	475.884.237	413.960.671
Ticari alacaklar	5	57.636.132	37.388.802
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5,17	52.714.114	36.010.126
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	4.922.018	1.378.676
Peşin ödenmiş giderler	6	1.026.362	536.036
Duran varlıklar		4.511.758	6.786.278
Diğer alacaklar		2.722	3.395
Maddi duran varlıklar	9	4.450.905	6.656.919
Maddi olmayan duran varlıklar	9	58.131	125.964
Toplam varlıklar		540.334.460	458.777.906
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		39.186.975	44.862.847
Ticari borçlar	5	4.016.086	3.504.381
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5,17	740.475	1.055.841
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	3.275.611	2.448.540
Diğer borçlar	11	1.662.724	1.683.534
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	7	2.222.890	885.147
Dönem vergi yükümlülüğü	18	30.807.275	25.808.682
Kısa vadeli karşılıklar	8	478.000	12.981.103
Uzun vadeli yükümlülükler		14.632.990	5.303.263
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	10	4.787.987	4.511.665
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	18	9.845.003	791.598
Özsermaye		486.514.495	408.611.796
Ödenmiş sermaye	12	50.000.000	50.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	12	85.676.340	85.676.340
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	12	14.811.352	6.138.961
Geçmiş yıllar karları veya zararları		258.124.103	49.578.198
Net dönem karı		77.902.700	217.218.297
Toplam kaynaklar		540.334.460	458.777.906

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2024 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 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023
Hasılat	13	338.616.796	186.001.321	451.893.643	267.200.638
Satışların maliyeti	13	(69.430.753)	(49.447.293)	(154.756.942)	(111.452.321)
Brüt kar		269.186.043	136.554.028	297.136.701	155.748.317
Genel yönetim giderleri	14	(42.422.068)	(22.954.411)	(50.980.108)	(22.412.109)
Pazarlama giderleri	14	(2.887.299)	(1.757.919)	(2.179.187)	(1.365.724)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	12.129.134	12.087.399	-	-
Esas faaliyetlerden diğer giderler	16	(1.014)	-	(752.721)	(733.787)
Esas faaliyet karı		236.004.796	123.929.097	243.224.685	131.236.697
Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet kar / (zararı)		236.004.796	123.929.097	243.224.685	131.236.697
Finansal gelirler	15	42.148	18.514	44.559	26.652
Net parasal pozisyon kazançları/kayıpları		(92.025.788)	(40.758.322)	(40.326.617)	(20.659.208)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		144.021.156	83.189.289	202.942.627	110.604.141
Ertelenmiş vergi geliri	18	(9.053.405)	(8.322.988)	(2.448.731)	(2.625.316)
Dönem vergi gideri	18	(57.065.051)	(31.502.292)	(56.643.860)	(29.478.712)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		77.902.700	43.364.009	143.850.036	78.500.113
Dönem karı		77.902.700	43.364.009	143.850.036	78.500.113
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		77.902.700	43.364.009	143.850.036	78.500.113

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2024 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

2-) Önemli Faaliyet Göstergeleri

31.12.2023 tarihi itibarı ile 27.492 milyon TL olan şirket tarafından yönetilen portföy büyüklüğü, 30.06.2024 tarihi itibarı ile 30.647 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Mevcut yatırım fonlarının büyüklükleri ve yeni müşteri kazanımları ile artırım elde edilmiştir. Şirket, 14 adet emeklilik yatırım fonu, 35 adet çeşitli tiplerde yatırım fonu ve 1 adet yatırım ortaklığı portföyü yönetmektedir.

Şirket, 2024 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 2024 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.