

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORUNA DAİR UYGUNLUK RAPORU

PİRAMİT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
GENEL KURULU'NA,

Görüş

Piramit Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") 01.01.2025 - 30.06.2025 hesap dönemine ilişkin ara dönem faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz. Görüşümüze göre, yönetim kurulunun ara dönem faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirketin durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (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 bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten 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.

Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirketin 01.01.2025 - 30.06.2025 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 29 Temmuz 2025 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Ara dönem faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 514 ve 516'ncı maddelerine göre ara dönem faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Ara dönem faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Ara dönem faaliyet raporunu; şirketin 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, şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

Adres : Yeşilköy Mah. Atatürk Cad. İDTM A3 Blok No:10/2 Kat:16 Ofis No: 461 Bakırköy, İstanbul, Türkiye
Telefon : +90 212 446 4000 (Pbx)
Web : www.ubdt.com.tr
Faks : +90 212 446 3700 (Pbx)
E-Mail : info@ubdt.com.tr

Yönetim Kurulunun Ara dönem faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu (Devamı)

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirketin 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 nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

Bağımsız Denetçinin Ara dönem faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

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

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Ulaş Taylan AYDEMİR'dir.

İstanbul, 29 Temmuz 2025

**ULUSAL BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.**

Registered Firm of US PCAOB "Public Company Accounting Oversight Board"
Member of Russell Bedford International – a global network of independent professional services firms

Ulaş Taylan AYDEMİR, YMM
Sorumlu Denetçi

Adres : Yeşilköy Mah. Atatürk Cad. İDTM A3 Blok No:10/2 Kat:16 Ofis No: 461 Bakırköy, İstanbul, Türkiye
Telefon : +90 212 446 4000 (Pbx) **Faks** : +90 212 446 3700 (Pbx)
Web : www.ubdt.com.tr **E-Mail** : info@ubdt.com.tr



PİRAMİT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01.01.2025 – 30.06.2025

DÖNEMİ

FAALİYET RAPORU

1. GENEL BİLGİLER

a. Rapor Dönemi: 01.01.2025 - 30.06.2025

b. Şirkete İlişkin Bilgiler:

Ticaret Unvanı : Piramit Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Ticaret Sicil Numarası : 472705-5
Merkez Adresi : Ömer Avni Mah. İnönü Cad. No:36 K.6 D.14
Beyoğlu/İstanbul
Yetki Belgesi : Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi
Yetki Belgesi Tarih / No : 13/03/2024 - PYŞ.PY.68/367
Faaliyet Konusu : Portföy Yöneticiliği Faaliyetleri
Şirket'in ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmeleri yapmak suretiyle ve vekil sıfatı ile yönetmektir.

İletişim Bilgileri:

Telefon : 0212 395 32 33
Faks : 0212 245 06 51
E-posta adresi : piramit@piramitportfoy.com.tr
İnternet Sitesi Adresi : <https://www.piramitportfoy.com.tr>

c. Şirketin Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Kayıtlı Sermaye Tavanı: 100.000.000 TL

Ödenmiş Sermaye: 50.000.000 TL

Şirket'in ödenmiş sermayesi 50.000.000 TL'dir. Sermaye beheri 1 TL değerinde 50.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

30/06/2025 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal durum tablosundaki öz kaynakları toplamı 55.892.167 TL'dir.

Şirketin ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ("SPK") ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 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 (Kurul)'ndan 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 Kurula bildirimde bulunmak ve Kurulun portföy yönetim şirketlerine ilişkin düzenlemelerinde belirlenen asgari özsermaye büyüklüğüne sahip olmak şartıyla, Kurulun yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin düzenlemelerine uygun şekilde;

- i. Sermaye piyasaları ile ilgili portföy yönetim hizmetleri sunulması,
- ii. Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması,
- iii. Servet yönetimi ve finansal planlama yapılması yan hizmetlerini de verebilir.

Ortaklık Yapısı:

Ortağın Adı / Soyadı- Ticaret Unvanı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.	50.000.000	%100
TOPLAM	50.000.000	%100

Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler:

25.03.2025 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile 25.000.000.-TL. Sermaye Arttırımı yapılmasına karar verilmiş ve SPK ya başvuru yapılmıştır.

d. İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Yoktur.

e. Şirketin Yönetim Organı, Üst Düzey Yönetici ve Personel Bilgileri

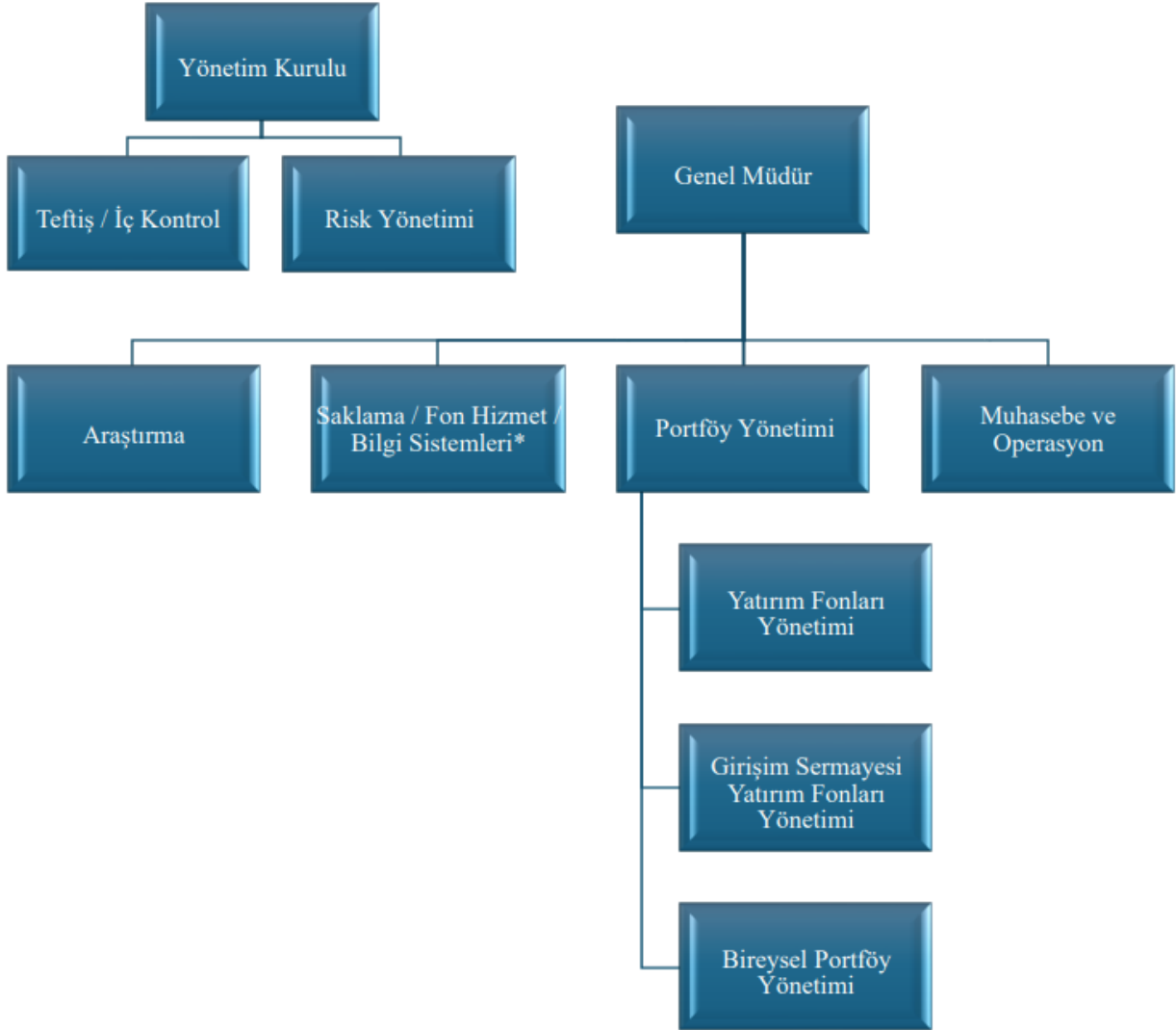
Yönetim Kurulu Üyeleri

Adı-Soyadı	Görevi	Görev Süresi	Yetkisi
Engin KURUN	Yönetim Kurulu Başkanı	09/07/2027	VAR
Murat YASAN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	09/07/2027	VAR
Cemil ARMAĞAN	Yönetim Kurulu Üyesi	09/07/2027	VAR

Şirketin Üst Düzey Yöneticileri:

Unvanı	Adı Soyadı
Genel Müdür	Engin KURUN

Organizasyon Yapısı:



Personel Sayısı: Şirketin 30/06/2025 tarihi itibarıyla personel sayısı 10 kişidir.

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

Yoktur.

2. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

01/01/2025-30/06/2025 döneminde üst Yönetime sağlanan mali menfaatler ile ilgili bilgiler Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) ta ilan edilen finansal tablolar ve dipnotlarında yer almaktadır.

3. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirket, fonlarının ve yatırımcılarının özel portföylerinin verimli yönetimi ve daha iyi getiriler elde etmesi amacıyla makro ekonomik, sektör ve şirket analizleri yapmak amacıyla gerekli organizasyonu ve yatırım komitesini oluşturmuştur.

Ayrıca değişen ekonomik konjoktüre ve yatırımcı ihtiyaçlarına göre yenilikçi finansal ürünlerin geliştirilmesi ve değerlendirilmesi için yurt içi ve yurt dışı tüm ekonomik göstergeler ve finansal ürünler araştırılmakta ve grup içi sinerjiden yararlanılmaktadır.

4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a. Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

Yoktur.

b. Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

Şirket'te teftiş/ iç kontrol fonksiyonları etkin bir şekilde yürütölmektedir. Teftiş ve İç Kontrol Birimi, Yönetim Kurulu'na bağılı olarak çalışmaktadır. Şirket içi denetim, onaylanan denetim planı dahilinde yapılarak Yönetim Kurulu'na rapor edilmektedir. İç Kontrol Birimi, ilgili kanun, tebliğ ve şirket içi yönetmelikler (tanımlanmış limitler) dahilinde günlük olarak iç kontrol faaliyetini sürdürmektedir. Günlük, haftalık ve aylık olarak kontrol raporları üretilmekte olup Genel Müdür ve ilgili birimlere gönderilmektedir.

c. Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

Yoktur.

d. Şirketin iktisap ettiğı kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Yoktur.

e. Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

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

Yoktur.

g. Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

- h. Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:**

Şirket 03/08/2023 tarihinde kurulmuş olup SPK'dan 13/03/2024 tarihinde PYS/PY.68/367 sayılı faaliyet iznini almıştır. 30.04.2024 tarihinde dört adet şemsiye fonu (Para Piyasası Hisse Senedi, Değişken ve Serbest Şemsiye Fonları) onaylanmış olup, 08.05.2024 tarihinde ilgili şemsiye fonları tescil edilmiştir.

04.07.2024 tarihinde Piramit Portföy Yönetimi A.Ş Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu, Fon Sepeti Şemsiye Fon, Kıymetli Madenler Şemsiye Fonu'nun Kuruluşuna izin verilmiştir.

05.07.2024 tarihinde Piramit Portföy Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest Fon(PPM)

24.07.2024 tarihinde Piramit Portföy Para Piyasası (TL) Fonu (PRD)

26.08.2024 tarihinde Piramit Portföy Yönetimi A.Ş İlaç ve Kimya Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (PIM)

10.09.2024 tarihinde Piramit Portföy Değişken Fon (PID) Fonların kuruluşuna,

24.09.2024 Tarihinde Piramit Portföy Sirius Serbest Fon (IDP)'un İstanbul Portföyden devralınmasına izin verilmiştir.

08.08.2024 tarihinde Piramit Portföy Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Fon(Hisse Yoğun Fon) (PPM), 02.09.2024 tarihinde Piramit Portföy Para Piyasası (TL)(PRD) fon faaliyete geçmiştir.

11.09.2024 tarihinde Piramit Portföy A.Ş.İlaç ve Kimya Girişim Sermayesi Yatırım Fon'un İhrac belgesi SPK e-başvuru yapılmıştır.23/12/2024 tarihinde faaliyete geçmiştir.

13.08.2024 tarihinde PPM fon'un Tefas da işlem görmesi için SPK e-başvuru yapılmıştır.11.12.2024 tarihinde Tefas'a açılmıştır.

16.12.2024 tarihinde Piramit Portföy Altın Fon'un kuruluşuna izin verilmiştir.(PIR)

05.12.2024 tarihinde Piramit Portföy Hisse Senedi Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) faaliyete geçmiştir.PHI

14.11.2024 Piramit Portföy Serbest (Döviz.) Fon 18.11.2024 tarihinde Piramit Portföy Özgün Hisse Senedi Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) başvuruları yapılmıştır.

21.01.2025 tarihinde Piramit Portföy Serbest (Döviz) Fon'un kuruluşuna izin verilmiştir.(PSB)

14.01.2025 tarihinde Piramit Portföy Özgün Hisse Senedi Serbest Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) ihracına izin verilmiştir.06.02.2025 tarihinde faaliyete geçmiştir.

08.04.2005 Tarihinde Piramit Portföy Birinci Hisse Senedi Serbest Fon(Hisse Senedi Yoğun Fon) İhracına izin verilmiştir.06.05.2025 Tarihinde işleme başlamıştır.

16.05.2025 Tarihinde Piramit Portföy Yönetimi A.Ş Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu İhracına izin verilmiştir.

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

Yoktur.

- j. Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:**

Yoktur.

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

Yoktur.

- l. Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; (1 bendinde) bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut önlemin alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğrattıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği.

Yoktur.

5. FİNANSAL DURUM

- a. Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:

30.06.2025 Dönemi İtibariyle (TL)

Bilanço Kalemleri	TFRS Kayıtlar
Dönem Net Kârı/Zararı (-)	(11.888.184)
Dönen Varlıklar+Duran Varlıklar	62.383.941
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler	6.491.774
Özkaynaklar	55.892.167

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

Yoktur.

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

Yoktur.

- d. Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Yoktur.

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

Yoktur.

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 30.06.2025 TL	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2024 TL
	Not		
VARLIKLAR		61.260.906	75.533.321
Dönen Varlıklar		58.245.659	72.755.272
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	31.562	4.996.325
Finansal Yatırımlar	5	55.400.816	64.991.816
Diğer Alacaklar	7	1.033.661	395.702
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	7	1.030.458	387.572
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	3.203	8.129
Peşin Ödenmiş Giderler	10	904.772	199.223
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	904.772	199.223
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	11	874.848	2.172.206
Toplam Dönen Varlıklar		58.245.659	72.755.272
Duran Varlıklar		3.015.247	2.778.049
Kullanım Hakkı Varlıkları	15	2.910.677	2.383.494
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	59.726	80.763
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	59.726	80.763
Ertelenmiş Vergi Varlığı	28	1.167.879	313.792
Toplam Duran Varlıklar		4.138.282	2.778.049
TOPLAM VARLIKLAR		62.383.941	75.533.321

FİNANSAL DURUM TABLOSU

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 30.06.2025 TL	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2024 TL
	Not		
KAYNAKLAR		61.260.906	75.533.321
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.886.383	5.618.697
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	8	665.211	428.939
- İlişkili Taraflardan Kiralama İşlemlerinden Kay. Yükümlülükler	8	665.211	428.939
Ticari Borçlar	6	239.154	225.132
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	239.154	225.132
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	379.293	504.994
Diğer Borçlar	7	412.458	1.138.566
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	412.458	1.138.566
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	17		2.167.137
Kısa Vadeli Karşılıklar	18	1.190.267	1.153.929
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	18	1.190.267	1.153.929
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.886.383	5.618.697
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.482.356	2.963.113
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	9	2.836.618	2.360.623
- İlişkili Taraflardan Kiralama İşlemlerinden Kay. Yükümlülükler	9	2.836.618	2.360.623
Uzun Vadeli Karşılıklar	18	768.773	602.490
- Çalışanlara Sağlanan Fayd. İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18	768.773	602.490
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.605.391	2.963.113
ÖZKAYNAKLAR		55.892.167	66.951.511
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		55.892.167	66.951.511
Ödenmiş Sermaye	20	50.000.000	50.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	20	34.373.334	34.373.334
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	20	(447.080)	(441.754)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	20	(447.080)	(441.754)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	20	(447.080)	(441.754)
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	20	(16.145.903)	4.180.683
Dönem Net Kârı/Zararı	20	(11.888.184)	(21.160.752)
Toplam Özkaynaklar		55.892.167	66.951.511
TOPLAM KAYNAKLAR		62.383.941	75.533.321

		Cari Dönem 1.01.2025 30.06.2025	Cari Dönem 1.04.2025 30.06.2025	Önceki Dönem 1.01.2024 30.06.2024	Önceki Dönem 1.04.2024 30.06.2024
	Not	TL	TL	TL	TL
Hasılat	21	18.120.392	2.668.429	58.214.540	34.943.185
Satışların Maliyeti (-)	22	(17.662.499)	(2.374.715)	(52.623.008)	(30.239.995)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		457.893	293.714	5.591.532	4.703.190
BRÜT KAR (ZARAR)		457.893	293.714	5.591.532	4.703.190
Genel Yönetim Giderleri (-)	23	(9.929.283)	(2.617.060)	(9.791.329)	(5.522.878)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25	8.798.922	1.474.416		
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	25	(670.433)	(1.940)	(180.052)	(41.955)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		(1.342.901)	(850.870)	(4.379.849)	(861.643)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26	839.956		11.571.340	5.234.928
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	26	(1.391.095)	(4.708.601)		
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		(1.894.040)	(5.559.471)	7.191.491	4.373.285
Finansal Gelirler	27		23.616		
Finansal Giderler (-)	27	(842.354)		(983.549)	
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	27	(10.003.594)	(4.025.188)	(12.118.529)	(3.767.938)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		(12.739.988)	(9.561.043)	(5.910.587)	605.347
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		851.804	1.450.574	(1.781.511)	(935.739)
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	28			(2.057.330)	(1.219.810)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	28	851.804	1.450.574	275.819	284.072
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(11.888.184)	(8.110.469)	(7.692.098)	2.109.229
DÖNEM KARI (ZARARI)		(11.888.184)	(8.110.469)	(7.692.098)	2.109.229
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		(11.888.184)	(8.110.469)	(7.692.098)	2.109.229
-Ana Ortaklık Payları	20	(11.888.184)	(8.110.469)	(7.692.098)	2.109.229
DÖNEM KARI (ZARARI)		(11.888.184)	(8.110.469)	(7.692.098)	2.109.229
Diğer Kapsamlı Gelirler		(5.326)	(2.967)	(156.690)	
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(5.326)	(2.967)	(156.690)	
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	28	(7.609)	(4.238)	(223.843)	
-Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	28	2.283	1.271	67.153	
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	28	2.283	1.271	67.153	
Diğer Kapsamlı Gelirler		(5.326)	(2.967)	(156.690)	
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(11.893.510)	(8.113.436)	(7.848.788)	
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
-Ana Ortaklık Payları	20	(11.893.510)	(8.113.436)	(7.848.788)	2.109.229

6. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

a. Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:

Şirket, faaliyet gösterdiği portföy yönetim sektöründe olası operasyonel ve ticari riskleri düzenli olarak izlemekte ve gerekli önlemleri almaktadır.

Şirket'te risk yönetimi, teftiş ile iç kontrol fonksiyonları birbirinden bağımsız olarak etkin bir şekilde yürütülmektedir. Risk Yönetimi Birimi, "Odifin" risk yazılım programı ile piyasa risklerini günlük olarak ölçümlemektedir.

b. Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:

Yönetim Kurulu tarafından kabul edilen "Risk Yönetim Sistemine İlişkin Prosedürler" çerçevesinde, kurulan ve yönetilen yatırım fonlarının maruz kalabileceği risklerin ölçülmesi ve yönetilmesi Risk Yönetim Birimi tarafından üst yönetime sunulmaktadır.

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

Yoktur.

7. DİĞER HUSUSLAR

a. Faaliyet ara döneminin sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar:

27.06.2025 tarihinde Genel Kurul Yapılmıştır.30/05/2025 tarihinde Spk izni ile 25.000.000.- TL Sermaye Arttırımı 11/07/2025 tarihinde tescil olmuştur.