

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**FAALİYET RAPORU**  
**(01.01.2023 – 30.06.2023)**

**ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA  
SINIRLI DENETİM RAPORU**

A1 Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu'na

A1 Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının incelemesini 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 8 Ağustos 2023 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara özet dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410'a "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi" uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara 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 finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 14 Ağustos 2023

PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.  
(A Member Firm of PKF International)



Abdulkadir SAYICI  
Sorumlu Denetçi

**A- Genel Bilgiler:**

<b>Rapor Dönemi</b>	: 01.01.2023 – 30.06.2023
<b>Ticaret Unvanı</b>	: A1 Portföy Yönetimi A.Ş.
<b>Vergi Dairesi</b>	: Maslak Vergi Dairesi
<b>Vergi No</b>	: 0012162125
<b>Ticaret Sicil Numarası</b>	: 315694-5
<b>Mersis No</b>	: 0001216212500001
<b>Merkez Adresi</b>	: Esentepe Mah. Büyükdere Cd. Levent Plaza Blok No: 173 İç Kapı No: 30 Şişli/İstanbul
<b>Telefon</b>	: 0(212) 371 18 00
<b>İnternet Adresi</b>	: <a href="http://www.a1portfoy.com">www.a1portfoy.com</a>
<b>E-posta Adresi</b>	: <a href="mailto:info@a1portfoy.com">info@a1portfoy.com</a>

**a) Faaliyet Konusu:**

A1 Portföy Yönetimi A.Ş. (“Şirket”), Şirketin ana faaliyet konusu, SPK'nın ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, 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 (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 Kurul'a bildirimde bulunmak ve Kurul'un portföy yönetim şirketlerine ilişkin düzenlemelerinde belirlenen asgari özsermaye 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,
- ✓ Servet yönetimi ve finansal planlama yapılması ile yan hizmetleri de verebilir.

**b) Şirketin Yönetim ve Ortaklık Yapısı Ortaklık Yapısı:**

<b>A1 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ORTAKLIK YAPISI</b>	<b>Pay Nominal Tutarı</b>	<b>Pay Oranı %</b>
Murat GÜLER	3.751.500.-TL	50,02
Güler Yatırım Holding A.Ş.	3.748.500.-TL	49,98
<b>Toplam:</b>	<b>7.500.000.-TL</b>	<b>100,00</b>

c) **İmtiyazlı Pay (Varsa) Miktarı:** Yoktur.

**İmtiyazlı Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklama:** Yoktur.

d) **Sermaye Yapısında Meydana Gelen Değişiklikler:** Yoktur.

e) **Faaliyet Belgeleri:**

Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi	16.02.2022	PYŞ/PY/60/185
------------------------------------	------------	---------------

f) **Yönetim Organı:** Yönetim kurulu en az 3 kişiden oluşmakta olup, yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyesi	Görevi	Göreve Başlama Tarihi	Görevden Ayrılma Tarihi
Barış BÜYÜKDEMİR*	Yönetim Kurulu Üyesi – Başkanı	05.07.2021	08.03.2023
Türkan Elif ARIKAN	Yönetim Kurulu Üyesi	26.10.2021	27.02.2023
Ahmed Kerem KAPANCI**	Yönetim Kurulu Üyesi – Başkanı	15.03.2022	Devam etmektedir.
Şaban Orçun KALKAN	Yönetim Kurulu Üyesi	15.04.2022	Devam etmektedir.
Orhan ÖZ	Yönetim Kurulu Üyesi	27.02.2023	Devam etmektedir.
Erden EMNAET	Yönetim Kurulu Üyesi	18.04.2023	Devam etmektedir.

\* Barış BÜYÜKDEMİR 08.03.2023 tarihinde Genel Müdürlük görevinden ayrılmış olup, yerine aynı tarihte Orhan ÖZ atanmıştır.

\*\* Ahmed Kerem KAPANCI 08.03.2023 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Başkanı seçilmiştir

g) **Dönem İçerisinde Esas Sözleşmede Değişiklik Yapılmışsa Bunun Nedenleri ve Yapılan Değişikliklerin Neler Olduğu:**

Yoktur.

h) **Varsa; Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organı Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler:**

Yoktur.

i) **Şirket Ücret Politikası ve Personel Hareketleri:**

Şirketimizin çalışan sayısı 30.06.2023 tarihi itibarıyla 10 kişidir.

Şirket çalışanları toplu sözleşme kapsamında değildir. Şirketimizde ücretler çalışan personelin kıdem yılına, eğitim durumuna, performansına, kurum içerisinde aldığı sorumluluğa ve kurumuna yaptığı katkıya bağlı olarak belirlenmektedir.

#### **B- Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar:**

30.06.2023 tarihi itibarıyla; üst düzey yöneticilere sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi mali menfaatlerin toplamı: 1.250.364.- TL'dir.

### C- Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalıştırmaları:

Yoktur.

### D- Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler:

- a) İlgili dönem içinde yatırım yapılmamıştır.
- b) Şirketimizde mevcutta sermaye piyasası mevzuatına uygun şekilde oluşturulan bir iç kontrol ve iç denetim alt yapısı bulunmamaktadır. İç kontrol ve iç denetim hizmetleri A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. İç Kontrol Grubu tarafından yapılmaktadır.
- c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ile pay oranlarına ilişkin bilgiler:  
Şirketin doğrudan veya dolaylı iştiraki bulunmamaktadır.
- d) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:  
Şirketin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.
- e) Hesap Dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:  
İlgili dönem içerisinde Sermaye Piyasası Mevzuatı gereğince, üç aylık periyotlarda bağımsız denetim şirketi tarafından denetimler yapılmaktadır.
- f) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:  
Şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte dava mevcut değildir.
- g) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklama:  
Şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.
- h) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:  
Geçmiş dönemlerde Şirket tarafından belirlenen hedeflere ulaşılmıştır.
- i) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:  
Dönem içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.
- j) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:  
Şirketin bahse konu hususlarda harcaması bulunmamaktadır.

## E- Finansal Durum

Şirket'in 30.06.2023 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu verileri aşağıdaki tabloda özetlenmektedir.

VARLIKLAR	Dipnot	(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem
		30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
<b>Dönen Varlıklar</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.086.510	6.965.583
Finansal Yatırımlar	4	25.806.409	1.410.186
Diğer Alacaklar	6	2.995.511	482.517
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		1.703.462	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		1.292.049	482.517
Peşin Ödenmiş Giderler	7	678.629	3.334
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>30.567.059</b>	<b>8.861.620</b>
<b>Duran Varlıklar</b>			
Kullanım Hakkı Varlıkları	9	26.829	18.367
Maddi Duran Varlıklar	8	16.473	19.100
Peşin Ödenmiş Giderler	7	2.159	1.114
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	25.008	9.230
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>		<b>70.469</b>	<b>47.811</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>30.637.528</b>	<b>8.909.431</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	11	9.016	5.048
Ticari Borçlar	5	205.125	83.589
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>		66.981	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	5	138.144	83.589
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	203.525	111.833
Diğer Borçlar	6	3.192.893	42.302
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		3.029.035	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	163.858	42.302
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	19	--	105.991
Kısa Vadeli Karşılıklar		11.207	22.649
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		11.207	22.649
<b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>3.621.766</b>	<b>371.412</b>
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	11	22.912	14.962
Uzun Vadeli Karşılıklar		60.986	24.340
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	10	60.986	24.340
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19	14.059	5.734
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>97.957</b>	<b>45.036</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
Ödenmiş Sermaye	13	7.500.000	7.500.000
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		6.129	--
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		6.129	--
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	218.327	24.150
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları		774.656	--
Dönem Net Kârı/Zararı	13	18.418.693	968.833
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>26.917.805</b>	<b>8.492.983</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>30.637.528</b>	<b>8.909.431</b>

Şirket'in 01.01.2023-30.06.2023 dönemi kar veya zarar tablosu verileri aşağıdaki tabloda özetlenmektedir.

	Notlar	(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 01.01.- 30.06.2023	(Sınırlı Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem 01.04.- 30.06.2023	(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 01.01.- 30.06.2022	(Sınırlı Denetimden Geçmemiş) Önceki Dönem 01.04.- 30.06.2022
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>					
Hasılat	15	19.028.059	11.935.998	6.502.769	6.502.769
Satışların Maliyeti (-)	15	--	--	(6.358.503)	(6.358.503)
<b>BRÜT KAR (ZARAR)</b>		<b>19.028.059</b>	<b>11.935.998</b>	<b>144.266</b>	<b>144.266</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(4.929.438)	(3.013.959)	(1.020.926)	(540.178)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	17	(185.122)	(95.312)	(14.500)	(1.995)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	4.635.178	4.017.055	1.664.448	1.367.693
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(61.405)	(39.213)	(18.318)	(4.045)
<b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>		<b>18.487.272</b>	<b>12.804.569</b>	<b>754.970</b>	<b>965.741</b>
Finansman Gelirleri (+)		--	--	--	--
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)</b>		<b>18.487.272</b>	<b>12.804.569</b>	<b>754.970</b>	<b>965.741</b>
Finansman Giderleri (-)		(78.075)	(77.512)	--	--
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>		<b>18.409.197</b>	<b>12.727.057</b>	<b>754.970</b>	<b>965.741</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri</b>		<b>9.496</b>	<b>355.133</b>	<b>2.262</b>	<b>(718)</b>
Dönem Vergi (Gideri) Geliri (-)		--	340.511	--	--
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri (-)	19	9.496	14.622	2.262	(718)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI (ZARARI)</b>		<b>18.418.693</b>	<b>13.082.190</b>	<b>757.232</b>	<b>965.023</b>
<b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>		<b>18.418.693</b>	<b>13.082.190</b>	<b>757.232</b>	<b>965.023</b>
<b>Dönem Kâr/Zararının Dağılımı</b>					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar				--	--
Ana Ortaklık Payları	22	18.418.693	13.082.190	757.232	965.023
<b>Pay Başına Kazanç</b>					
<b>Adi Pay Başına Kazanç (Zarar)</b>					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Zarar)	22	2,4558	1,7443	0,13	0,16
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>		<b>18.418.693</b>	<b>13.082.190</b>	<b>757.232</b>	<b>965.023</b>

- a) Şirketin, ilgili dönemde yapmış olduğu yatırımı bulunmamaktadır.
- b) Şirket, belirlenen hedefler doğrultusunda kuruluş faaliyetlerini sürdürmektedir.
- c) Şirket sermayesi özvarlık içinde korunmakta olup, borca batık değildir.
- d) Şirket'in finansal kaynağı, kendi özkaynağını değerlendirerek elde ettiği gelirlerden oluşmaktadır. Şirket işletme sermayesini mali belirsizlikleri minimize edecek şekilde değerlendirmektedir. Bu doğrultuda Kurum Portföyü dönem boyunca Sabit Getirili Menkul Kıymetlerde TL olarak değerlendirilmiştir.

**F- Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirilmesi:**

Şirket, faaliyet alanları itibarıyla karşılaştığı risklerin ölçümü ve takibine yönelik hizmeti dışarıdan alınan hizmetler çerçevesinde almaktadır.

Şirketimiz İstanbul ili sınırları içinde faaliyet göstermekte olup, merkez dışı örgütü bulunmamaktadır.

Şirketimiz araştırma birimi, iç kontrol/teftiş birimi, risk birimi ve bilgi işlem hizmetlerini yapılan sözleşmeler kapsamında dışarıdan hizmet alımı ile temin etmektedir.

**G- Diğer Hususlar:**

- a) Şirketimizin yararlanmış olduğu teşvik vs. bulunmamaktadır.

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
YÖNETİM KURULU**