

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2025 - 31.03.2025 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2025 – 31.03.2025 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2025 – 31.03.2025

Ticaret unvanı : Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.

Ticaret sicili numarası : 470218-417800

Merkez Adresi : Levent Mahallesi Cömert Sokak No:1A/28 34330, Beşiktaş, İstanbul

İletişim Bilgileri

Telefon : 212 385 48 48

Faks : 212 325 01 48

İnternet Sitesi Adresi : www.yapikrediporffoy.com.tr

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a. Organizasyon yapısı:

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. (“Şirket”), 30 Ocak 2002 tarihinde Koç Portföy Yönetimi A.Ş. adı altında İstanbul’da kurulmuş olup 25 Aralık 2002’de faaliyet göstermeye başlamıştır. Şirket’in ana ortağı olan Koç Yatırım Menkul Değerler A.Ş, Koç Grubu bünyesinde bulunan ve finans sektöründe faaliyet gösteren şirketlerin aynı çatı altında birleştirilmesi amacıyla 16 Mart 2001 tarihinde kurulan “Koç Finansal Hizmetler A.Ş.(“KFS”)” firmasının bir üyesidir. Koç Portföy Yönetimi A.Ş., 29 Aralık 2006 tarihi itibarıyla Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.’yi tüm hak ve yükümlülükleriyle beraber devralmış ve 21 Aralık 2006 tarihinde alınan Olağanüstü Genel Kurul kararı ile unvanını Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değiştirmiştir.

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK” veya “Kurul”) 111-55.1 sayılı” Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine ilişkin Esaslar Tebliği” ne uyum sağlamış olup, Sermaye Piyasası Kurulu’nca 13 Mayıs 2015 tarih ve PYŞ / PY.17-YD.9/391 sayılı faaliyet yetki belgesi ile portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinde bulunmaya hak kazanmıştır. 17 Aralık 2015 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin kurucusu olduğu yatırım fonlarının Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından kurucu sıfatıyla devralmasına izin vermiştir.

Şirket’in ana faaliyet alanı, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde yatırım fonları, emeklilik fonları ve özel fonların yönetimi ile müşterisi olan firmalar, bireyler ve vakıflar için “Özel Portföy Yönetimi”(“ÖPY”) ve yatırım danışmanlığı hizmeti vermektir.

Şirket’in merkezi İstanbul’dadır. Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (ortaklık portföyü oluşturmak) yürütmektedir.

b. Sermaye

Ödenmiş Sermayesi : 30.000.000 TL

Sermaye Düzeltme Farkı: 177.226.526

c. Ortaklık Yapısı:

Ad Soyad/Unvan	Sermaye	Pay
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	26.197.059,60	87.32%
Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.	3.794.832,84	12.65%
Temel Ticaret Ve Yatırım A.Ş..	7.661,16	0,03%
Zer Merkezi Hizmetler Ve Ticaret A.Ş.	0,12	0,00%
Koç Yapı Malzemeleri A.Ş.	0,12	0,00%
Mehmet Emin Karamahmet	446,16	0,00%
Toplam	30.000.000	100.00%
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	177.226.526	
Toplam Sermaye	207.226.526	

d. Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler:

Yoktur.

2. İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Bulunmamaktadır.

3. ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

a. Şirketin Yönetim Organı:

4 kişiden oluşan Yönetim Kurulu'dur.
Yönetim Kurulu:

Adı Soyadı	Görevi	Yetki Sınırı	Görev Başlangıç-Bitiş Tarihi
Sn. Barış Savur	Yönetim Kurulu Başkanı	Sınırsız	22.08.2022 –
Sn. Ahmet Çiloğlu	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Sınırsız	04.03.2022 –
Sn. Hazal Candan Güngör	Yönetim Kurulu Üyesi	Sınırsız	07.08.2024 –
Sn. Müge Peker	Yönetim Kurulu Üyesi	Sınırsız	27.09.2019 –

b. Şirketin Üst Yönetimi:

Adı Soyadı	Pozisyon	Başlangıç Tarihi	Mesleki Tecrübe
Müge Peker	Genel Müdür	20.01.2003	30
M. Güçlü Çolak	Genel Müdür Yardımcısı	05.02.2007	27
Murat Arkarakaş	Genel Müdür Yardımcısı	03.09.2012	23
Mert Yürüyen	BT, Mali İşler ve Sermaye Piyasası İşlemleri Grup Müdürü	01.02.2022	15

c. Personel Sayısı:

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla şirket çalışan sayısı:65'dir.

d. Yönetim Organı Üyeleri İle Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Üst düzey yöneticiler ve yönetim kuruluna sağlanan faydaların toplamı 1 Ocak – 31 Mart 2025 dönemi için 12.818.766 TL'dir (1 Ocak – 31 Mart 2024: 6.169.700 TL). Üst düzey yöneticiler, Genel Müdür ve Genel Müdüre bağlı Genel Müdür Yardımcılarından oluşmaktadır.

e. Şirketin Araştırma Ve Geliştirme Çalışmaları

Şirket, dünyada ve Türkiye'deki ekonomik ve finansal gelişmeleri takip ederek yeni ürün önerileri geliştirmektedir.

4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

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

Hesap döneminde demirbaş, yazılım ve donanım yatırımları olarak toplam 1.201.741 TL'lik yatırım yapılmıştır.

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

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş., sektörde risk yönetimi fonksiyonunun ayrı bir bölüm olarak konumlandığı ilk şirkettir. Risk Yönetimi ve Mevzuata Uygunluk Bölümü şirket yönetimindeki tüm fonlar ve özel portföylerin piyasa risklerini izlemenin yanı sıra, taşınan pozisyonların yatırım komitesi kararlarına ve yasal sınırlamalara uyumunu kontrol eder. Bu üç konudaki kontroller günlük olarak gerçekleştirilir ve gereken önlemler hemen uygulanır.

İç Kontrol ve İç Denetim, riskleri belirlemek ve değerlendirmek amacıyla şirketin faaliyet ve operasyonları üzerinden sürekli kontroller yaparak şirketin genelindeki İç Kontrol Sistemi'nin etkinliğini sağlamaya çalışmaktadır. Organizasyon içerisindeki bağımsızlıkları Yönetim Kurulu'na bağlanarak sağlanmıştır. İç Kontrol ve İç Denetim, faaliyetleri sonucunda tespit ettikleri bulguları ve önemli konuları yılda dört defa Denetim Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulu'na bildirmektedir. Denetim Komitesi, Yönetim Kurulu adına iç sistemlerin etkinliğini ve yeterliliğini gözetmek, denetim faaliyetlerinin konsolide olarak sürdürülmesini sağlamakla görevli ve sorumludur. Ayrıca Kurum bünyesinde İç kontrol personeli uyum kontrolleri kapsamında şirket tarafından gerçekleştirilen faaliyetlerin Sermaye Piyasası Kurulu ve Mali Suçları Araştırma Kurulu tarafından yayınlanan yönetmeliklerde belirtilen yasal sorumluluklara uygunluğunu kontrol etmekle sorumludur.

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

Bulunmamaktadır.

4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER (Devamı)

d. Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

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 ulaşılammışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Genel Kurul kararları yerine getirilmiştir.

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:

Bulunmamaktadır.

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

31 Aralık 2024 itibarıyla 7.071.378 TL tutarında bağış yapılmıştır.

k. İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgiler:

28 Mart 2025 itibarıyla serbest fonlar da dahil yatırım fonları pazarı 4.563 milyar TL'ye ulaştı. Gayrimenkul ve Girişim sermayesi fonları Aralık sonu itibarıyla sırasıyla toplamda 155 milyar TL ve 267 milyar TL büyüklüğe sahip iken Serbest fonlar toplam 2.994 milyar TL büyüklüğe ulaştı.

Piyasa ve Yapı Kredi Portföy fonlarının dağılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Tür Bazında Dağılım*

	<u>Piyasa</u>	<u>Yapı Kredi Portföy</u>
Para Piyasası & KV Borçlanma Araçları	%17,1	%15,4
Değişken	%1,3	%1,1
Diğer Borçlanma Araçları	%1,4	%3,1
Hisse Senedi	%3,3	%6,8
Fon sepeti	%1,4	%5
Özel Sektör Borçlanma Araçları	%0,2	%0,4
Kıymetli Madenler	%2,2	%4,7
Serbest Fonlar	%65,6	%63,2
Diğer	%7,4	%0,4

*Kaynak: Rasyonet

28 Mart 2025 itibarıyla, BİST-100 Endeksi yılbaşından bu yana %1,7 değer kaybederken, 2 yıllık gösterge tahvil faizi 2024 yıl sonu 704 baz puan yükseldi ve %37,17 seviyelerinden Mart sonunda %44,21 seviyesine yükselmiştir. Aynı dönemde, TL ise döviz sepeti karşısında %9,6 oranında değer kaybetmiştir.

Şirket, 28 Mart 2025 itibarıyla Yatırım Fonları Piyasası'nda Serbest Fonlar da dahil olmak üzere %8,63'lük pazar payı ile 50 yönetici kurum arasında 6. sırada yer almaktadır.

Kaynak: Rasyonet & Reuters

l. 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:

Şirket'in, hakim şirket Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.ve Yapı Kredi Bankası ile yapmış olduğu hukuki işlemlerden ve Şirketler Topluluğu'na dahil olması nedeniyle uğradığı herhangi bir kayıp bulunmamaktadır. Yapılan tüm işlemler piyasa rayiçlerinde, olağan müşteri ilişkisi çerçevesinde neticelendirilmiştir.

5. FİNANSAL DURUM

a. 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:

2025 Mart sonu 30.000.000 TL ödenmiş sermaye ile faaliyetlerimizden elde etmiş olduğumuz hisse başına karımız 11,05 Kuruş (Mart 2024: 5,19 Kuruş) olmuştur.

2025 Mart sonu itibari ile şirket temel rasyolarından, özsermaye karlılığı %125,34 (Mart 2024: %104,45), aktif karlılığı ise % 93,36 (Mart 2024: %73,86) olarak gerçekleşmiştir. (*)

TL	31/03/2025	31/12/2024
Aktif Büyüklüğü	1.737.169.823	2.396.159.730
Vergi ve Parasal Kayıp Öncesi Kar (*)	689.991.777	493.233.424
Özkaynaklar	1.309.354.874	2.056.954.855
Sermaye	30.000.000	30.000.000
Net Kar (*)	331.390.149	214.933.115

(*) Finansallar 31 Mart 2025 ve 2024 tarihi itibarıyla verilmektedir.

BİLANÇO	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
VARLIKLAR		
Dönen varlıklar	1.693.801.516	2.370.342.558
Nakit ve nakit benzerleri	1.449.509.520	2.099.551.326
Ticari alacaklar	236.213.593	264.615.505
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	212.111.277	214.951.008
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	24.102.316	49.664.497
Peşin ödenmiş giderler	8.078.403	6.175.727
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	2.761.311	2.217.475
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	5.317.092	3.958.252
Duran varlıklar	43.368.307	25.817.172
Maddi duran varlıklar	10.687.714	10.515.958
Kullanım hakkı varlıkları	3.179.783	5.607.229
Maddi olmayan duran varlıklar	6.275.847	6.609.280
Ertelenmiş vergi varlığı	23.224.963	3.084.705
Toplam varlıklar	1.737.169.823	2.396.159.730
KAYNAKLAR		
Kısa vadeli yükümlülükler	416.452.247	326.453.802
Kısa vadeli borçlanmalar	3.239.324	5.601.846
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	3.239.324	5.601.846
- Kiralama işlemlerinden borçlar	3.239.324	5.601.846
Ticari borçlar	27.889.290	35.217.072
- İlişkili taraflara ticari borçlar	6.117.725	18.463.501
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	21.771.565	16.753.571
Dönem karı vergi yükümlülüğü	301.677.448	154.656.470
Kısa vadeli karşılıklar	58.718.850	104.610.787
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	49.703.850	94.688.629
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	9.015.000	9.922.158
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	24.927.335	26.367.627
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	24.927.335	26.367.627
Uzun vadeli yükümlülükler	11.362.702	12.751.073
Uzun vadeli karşılıklar	11.362.702	12.751.073
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	11.362.702	12.751.073
Özkaynaklar	1.309.354.874	2.056.954.855
Ödenmiş sermaye	30.000.000	30.000.000
Sermaye düzeltme farkları	177.226.526	177.226.526
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	(11.156.660)	(11.957.257)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(11.156.660)	(11.957.257)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	611.181.513	501.852.440
- Yasal yedekler	611.181.513	501.852.440
Geçmiş yıllar karları	170.713.346	51.054.996
Net dönem karı	331.390.149	1.308.778.150
Toplam kaynaklar	1.737.169.823	2.396.159.730

5. FİNANSAL DURUM

GELİR TABLOSU	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	595.240.636	494.624.684
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	(24.133.364)	(15.274.782)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	571.107.272	479.349.902
Genel yönetim giderleri	(117.232.311)	(125.843.685)
Pazarlama giderleri	(5.359.828)	(3.499.619)
Esas faaliyet karı	448.515.133	350.006.598
Finansman gelirleri	241.720.884	143.500.525
Finansman giderleri	(244.240)	(150.225)
Yatırım faaliyetlerinden giderler	-	(123.474)
Net parasal pozisyon kazançları/ (kayıpları)	(197.171.061)	(157.363.114)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	492.820.716	335.870.310
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	(161.430.567)	(120.937.195)
- Dönem vergi gideri	(181.509.739)	(140.502.986)
- Ertelenmiş vergi geliri/gideri	20.079.172	19.565.791
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	331.390.149	214.933.115
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	800.597	114.442
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları /(kayıpları)	1.143.710	163.490
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları /(kayıpları), vergi etkisi	(343.113)	(49.048)
Diğer kapsamlı gider	800.597	114.442
Toplam kapsamlı gelir	332.190.746	215.047.557

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

Şirket sermayesi karşılıksız değildir ve Şirket borca batık değildir.

c. Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirket'in finansal yapısı yakından takip edilmekte ve düzenli olarak üst yönetime ve Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır. Halihazırda, herhangi bir olumsuzluk bulunmamaktadır.

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

Payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar, kar dağıtımı hususunda SPK tarafından belirlenen aşağıdaki esaslara tabidir:

SPK'nın 28 Ocak 2010 tarihli kararı gereğince faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemiştir. SPK'nın halka açık şirketlerin kar dağıtım esaslarını düzenlediği Seri: IV, No: 27 sayılı Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü Ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliğ, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve ortaklıklar tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde bu dağıtımın şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine; belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayelerinin %5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakabilmesine imkan verilmiş ancak bir önceki döneme ilişkin temettü dağıtımını gerçekleştirilmeden sermaye artırımını yapan ve bu nedenle payları “eski” ve “yeni” şeklinde ayrılan anonim ortaklıklardan, faaliyetleri sonucunda elde ettikleri dönem karından temettü dağıtacakların, hesaplayacakları birinci temettüyü nakden dağıtmaları zorunluluğu vardır.

5. FİNANSAL DURUM(Devamı)

Bu kapsamda SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamı karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır. SPK'nın kar dağıtımına ilişkin belirlediği esaslar çerçevesinde geçmiş yıllar karlarından karşılanmak üzere 1.079.790.727 TL temettü olarak 20 Mart 2025 tarihinde ortaklara ödenmiştir.

e.İlişkili Taraf İşlemleri

a) 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ilişkili taraflardan alacakları ve borçları aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri		
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	947.120.100	979.899.399
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (Vadeli-TL)	3.062.695	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (Vadesiz-TL)	57.955	112.492
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (Vadesiz-USD)	-	-
	950.240.750	980.011.891

Ticari alacaklar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları (Dipnot 5)	192.878.338	187.881.757
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	7.004.449	10.482.599
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Yatırım Danışmanlığı	11.250.000	9.575.461
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (Dipnot 5)	978.490	7.011.191
	212.111.277	214.951.008

Peşin ödenmiş giderler	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Allianz Sigorta A.Ş.	1.313.191	1.435.037
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	1.178.037	352.709
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	270.083	429.729
Diğer	-	-
	2.761.311	2.217.475

Ticari borçlar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	484.798	2.484.708
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	2.097.977	2.227.120
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	1.517.524	10.875.868
Diğer	2.017.426	2.875.805
	6.117.725	18.463.501

Kısa vadeli borçlanmalar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	3.239.324	5.601.846
	3.239.324	5.601.846

5. FİNANSAL DURUM(Devamı)

b) 31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan sağlanan hasılat gelirleri	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	539.199.611	386.457.981
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	31.942.756	32.847.903
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	13.204.706	11.923.053
Koç Ailesi üyeleri	118.326	83.882
	584.465.399	431.312.819

İlişkili taraflardan sağlanan faiz gelirleri	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	123.963.436	116.069.078
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	67.940	8.351.803
	124.031.376	124.420.881

İlişkili taraflara ödenen faiz giderleri	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	168.796	144.508
	168.796	144.508

İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	8.947.403	7.222.774
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	1.517.524	2.382.060
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	497.490	742.550
	10.962.417	10.347.384

İlişkili taraflara ödenen diğer giderler	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	3.064.621	1.725.639
Avis - Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.	1.000.372	1.002.340
Allianz Sigorta A.Ş.	436.667	720.863
Setur Servis Turistik A.Ş.	30.195	25.109
YKS Tesis Yönetim Hizmetleri A.Ş.	827.808	948.570
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	588.854	460.326
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	952.225	439.191
Opet Petrolcülük A.Ş.	187.942	270.019
Diğer.	2.401.791	235.777
	9.490.475	5.827.834

İlişkili taraflara ödenen temettü	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	942.911.402	317.170.482
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	136.587.509	45.944.429
Diğer	291.816	98.159
	1.079.790.727	363.213.070

6. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

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

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş., sektörde risk yönetimi fonksiyonunun ayrı bir bölüm olarak konumlandığı ilk şirkettir. Risk Yönetimi ve Mevzuata Uygunluk Bölümü şirket yönetimindeki tüm fonlar ve özel portföylerin piyasa risklerini izlemenin yanı sıra, taşınan pozisyonların yatırım komitesi kararlarına ve yasal sınırlamalara uyumunu kontrol eder. Bu üç konudaki kontroller günlük olarak gerçekleştirilir ve gereken önlemler hemen uygulanır.

İç Kontrol ve İç Denetim, riskleri belirlemek ve değerlendirmek amacıyla şirketin faaliyet ve operasyonları üzerinden sürekli kontroller yaparak şirketin genelindeki İç Kontrol Sistemi'nin etkinliğini sağlamaya çalışmaktadır. Organizasyon içerisindeki bağımsızlıkları Yönetim Kurulu'na bağlanarak sağlanmıştır. İç Kontrol ve İç Denetim, faaliyetleri sonucunda tespit ettikleri bulguları ve önemli konuları yılda dört defa Denetim Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulu'na bildirmektedir. Denetim Komitesi, Yönetim Kurulu adına iç sistemlerin etkinliğini ve yeterliliğini gözetmek, denetim faaliyetlerinin konsolide olarak sürdürülmesini sağlamakla görevli ve sorumludur. Ayrıca Kurum bünyesinde İç kontrol personeli uyum kontrolleri kapsamında şirket tarafından gerçekleştirilen faaliyetlerin Sermaye Piyasası Kurulu ve Mali Suçları Araştırma Kurulu tarafından yayınlanan yönetmeliklerde belirtilen yasal sorumluluklara uygunluğunu kontrol etmekle sorumludur.

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

Riskin erken saptanması komitesi bulunmamaktadır.

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

SPK mevzuatında olabilecek değişikliklere (yönetim ücreti oranları, toplam gider rasyoları, sermaye gerekliliği vb.) bağlı olarak Şirket bünyesinde değişiklikler olabilecektir.

7. DİĞER HUSUSLAR

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

Bulunmamaktadır.

b. Dönem içerisinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri:

Bulunmamaktadır.

c. Bilanço tarihinden sonraki olaylar:

Bulunmamaktadır.

Bu rapor; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik” ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 09.04.2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.