

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORUNA DAİR UYGUNLUK RAPORU

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

Görüş

Tera 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 13 Ağustos 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 yansıtıp 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 yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

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

İstanbul, 13 Ağustos 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)
Web	: www.ubdt.com.tr
Faks	: +90 212 446 3700 (Pbx)
E-Mail	: info@ubdt.com.tr



TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2025 – 30.06.2025

YÖNETİM KURULU
ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

A. ŞİRKET GENEL BİLGİLERİ

1. Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi

01.01.2025 – 30.06.2025 dönemine ait faaliyet raporudur.

2. Şirket'in Ticaret Unvanı ve Diğer İlgili Bilgiler

Şirketin Ticaret Unvanı	Tera Portföy Yönetimi A.Ş.
Ticaret Sicili	İstanbul
Ticaret Sicil No	985996
Mersis No	0801068676700021
Vergi Dairesi	Maslak
Vergi No	8010686767
Web Adresi	www.teraportfoy.com
E-Mail	bilgi@teraportfoy.com
Merkez	Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz Apt. No:9/10 Kat:3 34485 Maslak Sarıyer/İSTANBUL
Telefon	+90 (212) 310 65 20
Faks	+90 (212) 290 69 95

Tera Portföy Yönetimi A.Ş., Şeker Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") olarak, 7 Ağustos 2015 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 13 Ağustos 2015 tarih ve 8883 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur.

Şirket'in amacı, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, Şirket'in ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri, müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle, vekil sıfatı ile yönetmek, yatırım danışmanlığı ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır.

Şirket kurucusu olduğu yatırım fonlarının portföylerinin yönetilmesi faaliyeti dışında yatırım ortaklıklarına ve gerçek / tüzel kişi yatırımcılara portföy yönetimi hizmeti sunmaktadır.

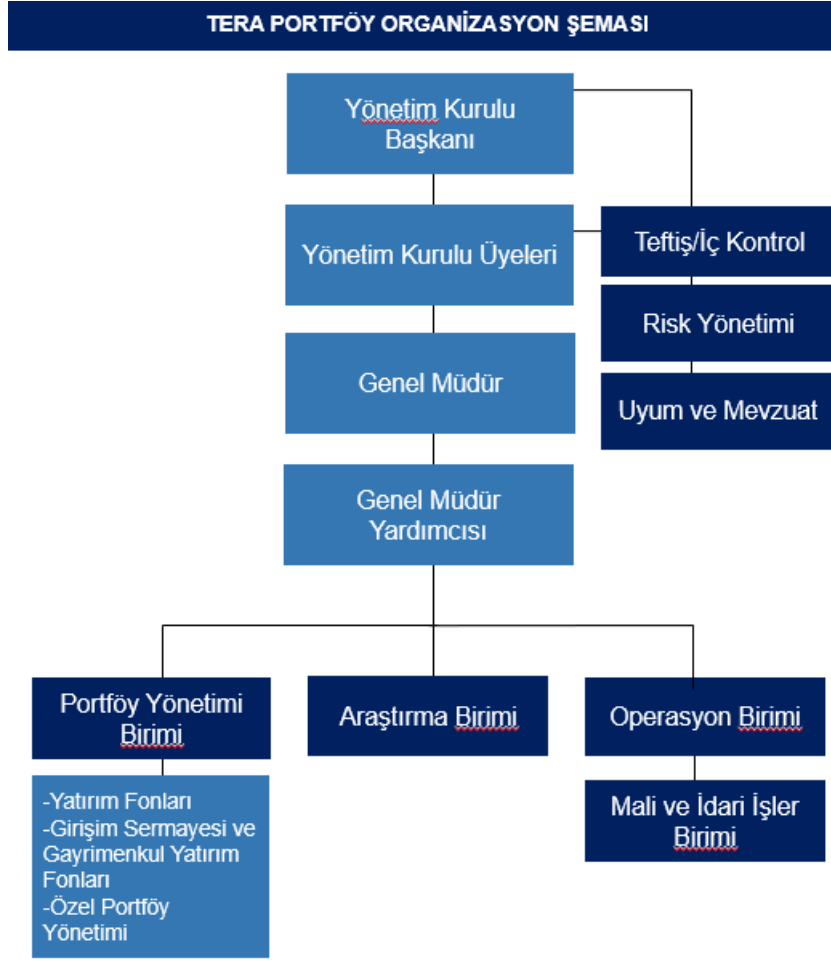
Şirket'in merkez ofisi Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz Apt. No: 9/10 Kat:3 34485 Maslak Sarıyer/İSTANBUL adresinde bulunmaktadır.

20 Nisan 2020 tarihinde Şirket hisselerinin tamamı Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 12 Haziran 2020 Tarih ve 12233903-350.07-E.5959 sayılı izin çerçevesinde 19 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye devredilmiş, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu ve Ticaret Bakanlığı'ndan alınan izinler çerçevesinde unvanı Tera Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Şirket, portföy yönetimi faaliyet izni için 21.08.2020 tarihinde SPK'ya başvurmuş ve başvurunun 22.10.2020 tarihinde SPK tarafından olumlu karşılanması ile 12.11.2020 tarihinde

“11.11.2015 tarih ve PYS/PY.44/1377 sayılı Portföy Yetki Belgesi”ni güncellemiştir.

2. Şirketin Organizasyon Yapısı



3. Ortaklık ve Sermaye Yapısına İlişkin Bilgiler

20 Nisan 2020 tarihinde Şirket'in sahip olduğu Şeker Portföy Yönetimi A.Ş. hisselerinin tamamının Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye devredilmesine ilişkin sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu 12 Haziran 2020 tarih ve 12233903-350.07-E.5959 sayılı izni çerçevesinde 19 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye devredilmiştir. Şirket kendi paylarını iktisap etmemektedir.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 40.000.000 TL'dir (Kırk Milyon Türk Lirası). 30.06.2025 itibarıyla ortaklık ve sermaye yapısı aşağıdaki gibidir.

Pay Sahibinin Unvanı	Hisse Adedi	Ödenmiş Sermaye Tutarı (TL)	Pay (%)
Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	35.000.000	35.000.000	%100

4. İmtiyazlı Paylara İlişkin Açıklamalar

İmtiyazlı pay bulunmamaktadır.

5. Yönetim Kurulu

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri ve görev süreleri aşağıdaki gibidir.

İsim / Soyisim	Unvan	Görev Süresi
Ali Rıza İNCEKARA	Başkan	3 yıl
Alper ÖZTÜRK	Başkan Yd.	3 yıl
Ümit YILMAZ	Üye	3 yıl
Haldun Saffet İNAL	Üye	3 yıl
Erdal YENİÇERİ (İç Kontrolden Sorumlu Üye)	Üye	3 yıl

6. Üst Düzey Yöneticiler ve Personel Bilgileri

İsim/Soyisim	Unvan	Görev
Alper ÖZTÜRK	Genel Müdür	Portföy Yönetimi
Ayşegül KAYA	Genel Md. Yd.	Portföy Yönetimi
Okan UZUNOĞLU	Koordinatör	Portföy Yönetimi
Evren UÇAR	Direktör	Özel Portföy Yönetimi
Serkan KARAKAŞ	Direktör	Gayrimenkul Değerleme
Aslı YILMAZ URALGİL	Direktör	Operasyon
Cengiz GENÇ	Direktör	Risk Yönetimi
Alim GÜÇLÜ	Müfettiş	Teftiş/İç Kontrol
Gizem AKKAN	Araştırma	Kıdemli Analist
Olca KARABAY	Yönetmen	Mali İşler

30.06.2024 tarihi itibarıyla şirketimiz çalışan sayısı 19'dur.

B. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Şirket Esas Sözleşmesine göre Yönetim Kurulu Üyelerine sağlanacak haklar Genel Kurulda kararlaştırılmaktadır. 01.01.2025-30.06.2025 döneminde Şirket Yönetim Kurulu, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarına sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatlerin toplam tutarı 8.855.955 TL'dir. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır. (31 Aralık 2024: 10.098.334 TL)

C. ŞİRKET'İN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

18.02.2023 tarih ve 32108 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Portföy Yönetim Şirketleri Ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği (III-55.1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (III-55.1.d)'in yayımı ile PYŞ Tebliği'nin "Dışarıdan hizmet alımına ilişkin esaslar" başlıklı 19'uncu maddesinde değişiklik yapılarak portföy yönetim şirketlerinin yalnızca fon

hizmet birimi hizmeti ve bilgi sistemlerine ilişkin hizmetleri dışarıdan alabileceği hükme bağlanmıştır.

PYŞ Tebliği'nin Geçici 1'inci maddesinin beşinci fıkrası uyarınca Şirket organizasyon yapısı tebliğde yapılan değişikliklere uygun hale getirilmek üzere araştırma hizmetleri Şirket bünyesinde oluşturulmuştur.

Şirket, yatırım, gayrimenkul ve girişim sermayesi yatırım fonlarının ve yatırımcılarının portföylerinin verimli ve getiri odaklı yönetimi, makro ve mikro piyasa ve şirket analizlerinin yapılması amacıyla gerekli organizasyonu ve yatırım komitesini oluşturmuştur.

Ayrıca değişen ekonomik konjonktüre ve müşteri ihtiyaçlarına paralel olarak yeni ürünlerin geliştirilmesi ve alternatif araçların müşteri portföylerinde optimum şekilde değerlendirilmesi için yurt içi ve yurt dışı tüm ekonomik göstergeler ve finansal ürünler araştırılmakta ve piyasa koşullarına uygun yatırım ürünleri geliştirilerek sunulmaktadır.

D. ŞİRKET'İN İLGİLİ DÖNEME AİT FAALİYETLERİ

Şirket'in ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlar

Şirket ilgili hesap döneminde PYŞ mevzuatı çerçevesinde, sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmıştır.

Şirket'in iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri

Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği kapsamında oluşturulan iç kontrol ve iç denetim faaliyetlerinin etkinliğini sağlamak amacıyla birbirinden bağımsız olarak Uyum ve Mevzuat, Risk Yönetimi ve Teftiş birimleri Şirket bünyesinde oluşturulmuştur. Bu birimler doğrudan Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapmaktadır. Bağımsız fonksiyonlarının yanı sıra iç kontrol sisteminin bütünlüğü açısından iş birliği içerisinde çalışmalar yapmakta ve yapılan çalışmalara görev ve sorumluluk alanı çerçevesinde uygun şekilde katkı sağlamaktadırlar. Şirketin tüm iş ve işlemlerinin, Sermaye Piyasaları mevzuatı ve diğer yasal düzenlemelere, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politika ve prosedürler ile diğer dahili düzenlemelere, yazılı iş akışlarına uygun olarak düzenli, verimli ve etkin bir şekilde yürütüldüğünün, hesap ve kayıt düzeninin bütünlüğü ve güvenilirliği ile veri sistemindeki bilgilerin zamanında ve doğru bir şekilde elde edilebilirliğinin sağlandığının kontrolünden sorumludurlar.

Uyum ve Mevzuat Birimi, Şirket faaliyetlerinin ilgili mevzuat, düzenlemeler ile yerel ve uluslararası standartlara uyumlu olarak yürütülmesinden sorumludur. Bu çerçevede suç gelirlerinin ve terörün finansmanının önlenmesi, müşteri yararının korunması, mesleki etik ilkeler başta olmak üzere, Mali Suçları Araştırma Kurulu ("MASAK") kapsamında temin edilen evrakların tam olduğunun kontrolünü yapılması ve tüm uyum risklerinin yönetimini oluşturulan etkin kontrol sistemleri ile sağlamakta ve raporlamaktadır.

Risk Yönetimi Birimi, Şirketin faaliyetleri sırasında karşılaşılabileceği riskleri ve yönettiği fonların yatırım stratejilerine ve yatırım yaptıkları varlıkların yapısına uygun olarak maruz kalabileceği temel riskleri tanımlamakla, riskleri düzenli olarak ölçmek, Yönetim Kurulu'na belirlenen risk limitlerine uyulup uyulmadığını izlemek, raporlamak ve gerekli önlemlerin alınmasını sağlamakla birlikte, yönetilen tüm portföylere ait yatırım kısıtlarının ilgili mevzuat, tebliğler, sözleşmeler, izahnameler, ihraç belgeleri, Yönetim Kurulu, Yatırım Komitesi kararları, Risk Yönetmeliği ve ilgili dahili mevzuata uygunluğunun kontrol ve gözetiminden, kontrollerle ilgili gerekli raporlamaların yapılmasının yanında, limit aşımı durumunda aşımın gerçekleştiği bölüm ya da birim ile Şirket ilgili Genel Müdür Yardımcısını ihlal hakkında bilgilendirmekten sorumludur.

Risk ölçümleri Risk Active Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. Firmasının yazılımı tarafından yapılmaktadır.

Teftiş Birimi, Şirket faaliyetlerinin Sermaye Piyasası mevzuat ve ilgili diğer mevzuatlara, Şirket esas sözleşmesine, şirketin prosedür, politika, yönetmelik ve yönergelerine uygun bir şekilde yürütüldüğü araştırılmakta, hata, hile, usulsüzlükleri ortaya çıkaracak denetim çalışmaları yürütmekten sorumludur. Denetim sonuçları ve raporlar Yönetim Kurulu'na sunulmaktadır.

Bağımsız Denetim Şirketi

2024 yılı hesap dönemine ilişkin olarak alınan yönetim kurulu kararı doğrultusunda, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat kapsamındaki denetim ve diğer faaliyetleri yürütmek üzere İstanbul Ticaret Sicilinde 463429 sicil numarasına kayıtlı “Ulusal Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.”nin bağımsız denetim kuruluşu ve denetçi olarak seçilmesi 14 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul'da onaya sunulmuş ve kabul edilmiştir.

Şirket'in İştirakleri

Şirket'in doğrudan veya dolaylı iştiraki bulunmamaktadır.

Özel ve Kamu Denetimi

İlgili hesap dönemi içerisinde Bilgi Sistemleri Denetimi özel bir denetim kurumu tarafından yapılmış, hazırlanan rapor Kurul'a sunulmuştur.

Şirket Aleyhinde Açılmış Hukuki Davalar

Şirket aleyhine açılan Şirket'in mali durumu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte Şirket adına açılmış herhangi bir dava bulunmamaktadır.

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari ve adli yaptırım bulunmamaktadır.

Mevzuata Uyum

Şirket, Sermaye Piyasaları Kanunları ve ilgili tebliğler, genel kurulda alınan kararlar ve belirlenen hedefler çerçevesinde faaliyetlerini sürdürmektedir.

Bağış, Yardım ve Sosyal Sorumluluk Projeleri

İlgili hesap dönemi içerisinde Şirket sürdürülebilirlik çalışmaları çerçevesinde “Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Sözleşmesine İmzacı Şirket” olarak kabul edilmiştir.

E. FİNANSAL DURUM

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

a- Şirket'in finansal kaynağı, kendi özkaynağını değerlendirerek elde ettiği gelirlerden oluşmakta ve sürekli olarak iş ve işlem hacimlerini artırmaktadır.

Şirket işletme sermayesini mali belirsizlikleri minimize edecek şekilde analiz etmekte ve bu doğrultuda, kurum portföyünü dönem boyunca sermaye piyasası araçlarında değerlendirmektedir.

b- Şirket'in 30.06.2025 tarihi itibarıyla, özel portföy yönetimi hizmeti altında yönettiği bireysel portföy büyüklüğü 3.457.078.225 TL, yöneticisi ve kurucusu olduğu fon sayısı 17 ve fon yönetimi hizmeti altında yönettiği portföy büyüklüğü 52.680.102.160 TL'dir.

Şirket'in toplam yönettiği portföy büyüklüğü 56.137.180.386 TL'dir.

Yatırım Fonları dışında 1 yatırım ortaklığı ile gerçek ve tüzel yatırımcılara ait müşteri portföyleri Şirketimiz tarafından yönetilmektedir.

c- Şirket sermayesi karşılıksız değildir ve Şirket borca batık değildir.

d- Şirket'in finansal yapısını iyileştirmek için Şirket'in finansal yapısı yakından takip edilmekte ve düzenli olarak üst yönetime ve Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır. İlgili dönemde herhangi bir olumsuzluk bulunmamaktadır.

e- Şirketin faaliyet sonuçlarına ilişkin temel rasyolar: (2024 rakamları enflasyon muhasebesine göre hesaplanmıştır, her iki yıla ait hesaplamalar yıllık bazdadır.)

Finansal Rasyolar	30.06.2025	30.06.2024
Cari Oran	%438	%1.610
Borç / Özkaynak	%27,17	%6,52
Aktif Karlılığı (%)	%66,57	-%10,16
Özkaynak Karlılığı (%)	%84,67	-%10,82

F. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

Şirket'te risk yönetimi, teftiş ve iç denetim fonksiyonları birbirinden bağımsız olarak etkin bir şekilde yürütülmektedir. Risk Yönetimi birimi Risk Active programı üzerinden Şirket'e ve fonlara özgü piyasa risklerini günlük olarak ölçümlemekte takip, kontrol ve raporlamasını yapmaktadır.

Risk Yönetimi doğrudan Şirket Yönetim Kurulu'na bağlı olup icracı iş birimlerinden bağımsız çalışmaktadır. Risk Yönetimi Politikasında belirlenen ve Yönetim Kurulu'nun onayladığı esaslar çerçevesinde, risklerin tanımlanması, ölçülmesi, izlenmesi, raporlanması, uygun yöntemlerle yönetilmesi ile gerekli stratejilerin oluşturulması, kontrolü ve denetimi safhalarından meydana gelen risk yönetim sürecinin temelini oluşturmaktadır. Risk Yönetimi Politikası ile Şirket'in ve Şirket'in yönetimini gerçekleştirdiği portföylerin maruz kaldığı riskler, bu risklerin tanımlanması, analiz edilmesi ve ölçüm yolları tarif edilirken; oluşturulacak risk limitleri, limit aşımalarında uygulanacak politikalar ve risk Yönetimi sürecine dâhil olan tüm birimlerin sorumlulukları belirlenmiştir.

Şirket'in yönetimindeki yatırım fonları ve bireysel ve kurumsal müşterilerin işlemleri ve finansal varlıkları ile ilgili olarak günlük kontrolleri,

- Bütün varlık sınıfları ile ilgili karşı taraf riski ve likidite riskinin takip edilmesi,
- Yönetilmekte olan portföyler için Riske Maruz Değer (VaR-%99 olasılıkla 1 günde kaybedilebilecek miktar) hesaplamaları ve bu değer gelişiminin takip edilmesi,
- Senaryo analizleri ve stres testleri uygulamak suretiyle, portföylerin farklı piyasa koşulları ve gelişmelerine tepkisinin ölçülmesi,
- Yönetilen portföylerin performanslarının takip edilmesi ve bu kapsamda portföyler ile ilgili oran analizlerinin yapılması,
- Portföylerin vade ve finansal varlıklarının, ilgili portföye ait yatırım sınırlamalarına uygunluk takibi,
- Varlık dağılımlarının kontrolü ile sağlanmaktadır.

Risk yönetimi ilke ve kararları, şirketin karar alma süreçlerinin etkin bir parçasıdır. Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, karlılık, borç/özkaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler bulunmamaktadır.

G. İLGİLİ DÖNEM İÇERİSİNDEKİ GELİŞMELER

- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13.01.2025 tarih ve E-12233903-305.01.01-66007 sayılı yazısı ile Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fon'a bağlı Tera Portföy Birinci Borçlanma Araçları (TL) Fonu katılma paylarının ihracına ilişkin izahname ve fona ait yatırımcı bilgi formu onaylanmıştır.

-Sermaye Piyasası Kurulu'nun 06.03.2025 tarih ve E-12233903-320.01.01-69073 sayılı izni ile Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Altaca Enerji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu kuruluşuna izin verilmiş olup, Fon'a ait içtüzük onaylanmıştır.

- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21.03.2025 tarih ve E-12233903-305.01.01-69760 sayılı izni ile Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu kuruluşuna izin verilmiş olup, Fon'a ait içtüzük onaylanmıştır.

-Sermaye Piyasası Kurulu'nun 24.03.2025 tarih ve E-12233903-305.01.01-70000 sayılı izni ile Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Sepeti Şemsiye Fonu kuruluşuna izin verilmiş olup, Fon'a ait içtüzük onaylanmıştır.

- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26.03.2025 tarih ve E-12233903-305.01.01-70095 sayılı yazısı ile Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı Tera Portföy Dördüncü Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) katılma paylarının ihracına ilişkin izahname onaylanmıştır.

- Tera Portföy Ludus Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu, Playable Factory ve Mage Oyun Teknolojileri A.Ş.'nin yatırım turlarına katılarak ilgili dönem içerisinde 2 önemli yatırım yapmıştır.

- Tera Portföy Ludus Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Alpaka Games ve TaleMonster oyun şirketlerine girişim yatırımlarına devam etmiştir.

- Tera Portföy Tech Invest Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Mall IQ ve Treasy Finansal Teknolojiler A.Ş.'ye girişim yatırımı yapmıştır.

H. İLGİLİ DÖNEM SONRASINDAKİ GELİŞMELER

- Şirket Esas Sözleşmesinin 8. Maddesinin verdiği yetkiye istinaden, Yönetim Kurulumuzun 20.03.2025 tarihli 2025/11 sayılı kararı ile, kayıtlı sermaye tavanının her bir tavan kapsamında bir defaya mahsus kalmak üzere aşılabilmesi hakkının kullanılarak, Şirketin 40.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde şirket çıkarılmış sermayesinin 115.000.000 TL iç kaynaklardan karşılanması suretiyle 35.000.000 TL'den 150.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiş, sermaye artırımına ilişkin talebimiz Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26.06.2025 tarih ve E-12233903-350.05.01-74382 sayılı yazısı ile uygun bulunmuştur.

Bu çerçevede artırılan 115.000.000 TL tutarındaki sermayeyi temsil eden 1 TL nominal değerli ve üzerinde herhangi bir imtiyaz bulunmayacak 115.000.000 adet payın tamamının nama yazılı pay olarak ihracına ve mevcut pay sahiplerine payları oranında dağıtılmasına, Şirket Esas Sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 8. maddesinin aşağıdaki şekilde tadil edilmesine

ve söz konusu sermaye artışının onaylanmak üzere Sermaye Piyasası Kurulu'na sunulmasına Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından 23.07.2025 tarihinde karar verilmiştir..

30.06.2025

Ali Rıza İNCEKARA
Yönetim Kurulu Başkanı

Alper ÖZTÜRK
Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Genel Müdür