

YILLIK FAALİYET RAPORUNA DAİR UYGUNLUK RAPORU

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ GENEL KURULU'NA,

Görüş

Logos Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 01.01.2025 – 31.12.2025 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz. Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık 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, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına, 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 Yıllık 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 – 31.12.2025 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 31 Mart 2026 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

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

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak 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.

Yönetim Kurulunun Yıllık 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, aynı 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 Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık 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.

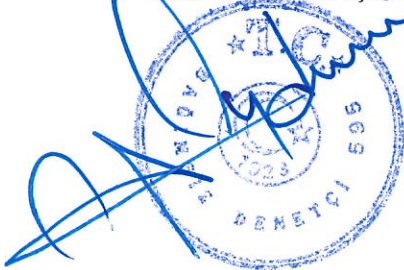
Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Ömer Necdet AYDEMİR'dir.

İstanbul, 31 Mart 2026

**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

Ömer Necdet AYDEMİR, YMM
Sorumlu Denetçi



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2025-31.12.2025 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**1. GENEL BİLGİLER:****Raporun Dönemi:** 01.01.2025-31.12.2025**Ticaret Unvanı:** Logos Portföy Yönetimi A.Ş.**Ticaret Sicil Numarası:** 741641**Portföy Yöneticiliği Belgesi:** PYS/PY.32/645**Merkez Adres ve İletişim Bilgileri:** Maslak Mah. Sanatkârlar Sk. Eclipse Maslak Sitesi No: 2C D: 27
Maslak/Sarıyer/İstanbul**Şube Adres ve İletişim Bilgileri:** Bulunmamaktadır.**Şirket İnternet Sitesinin Adresi:** www.logosportfoy.com

Logos Portföy Yönetimi A.Ş. 13.07.2010 tarihinde kurularak 19.07.2010 tarih 7609 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir. Şirketin ana faaliyet konusu, 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;

- 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 yan hizmetlerini de verebilir.

2. ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPILARI İLE BUNLARA İLİŞKİN HESAP DÖNEMİ İÇERİSİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER:**a) Sermaye ve Ortaklık Yapısı**

| Adı Soyadı | 31 Aralık 2025 | | 31 Aralık 2024 | |
|------------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
| | Pay Oranı | Pay Tutarı | Pay Oranı | Pay Tutarı |
| Kamil Melih ÖNDER | 88,32% | 70.656.110 | 85,95% | 27.503.693 |
| Berrin ÖNDER | 10,13% | 8.104.688 | 12,19% | 3.900.000 |
| Nahit ZİNCİRLİ | 1,54% | 1.233.036 | 1,85% | 593.341 |
| Melsa Ararat MERRELL | 0,004% | 3.083 | 0,01% | 1.483 |
| Alparslan Cemail BATUK | 0,004% | 3.083 | 0,01% | 1.483 |
| Toplam | 100% | 80.000.000 | 100% | 32.000.000 |

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 TL olup, her biri 1 (bir) TL itibari değerinde 150.000.000 adet paya bölünmüştür. Şirket'in çıkarılmış sermayesi 80.000.000(seksenmilyonTürk Lirası) TL olup, 1 (bir) TL itibari değerinde 80.000.000 adet paya ayrılmıştır.

Daha önce Şirket'in sermayesi 32.000.000 (otuzikimilyon Türk Lirası). TL olup, tamamı ödenmiştir. Bu defa artırılan 48.000.000 TL (kırksekizmilyonTürkLirası)'nin 2.100.000 TL tutarındaki kısmı sermaye

düzeltilmesi olumlu farkından, 32.400.000TL tutarındaki kısmı geçmiş yıllar karından ve 13.500.000 TL tutarındaki kısmı da nakden karşılanmıştır.

Şirket paylarının tamamı nama yazılı olup, TTK ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uygun olarak çıkartılacaktır.

b) Varsa İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar:

Şirketimizde oy haklarında imtiyaz bulunmamaktadır.

c) Varsa; şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler:

Bulunmamaktadır.

3. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİ VE PERSONEL BİLGİLERİ:

a) Şirketin yönetim organı:

Kamil Melih Önder Yönetim Kurulu Başkanı/Genel Müdür
Ayla Vedia Heyfegil Yönetim Kurulu Üyesi
Ayşe Moroz Yönetim Kurulu Üyesi

b) Yönetim Kurulunda 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla aktif olarak görev alan başkan ve üyelerin, ad ve soyadları, imza yetkileri, bu görevlerinin süreleri (başlangıç ve bitiş tarihleriyle) :

| Adı / Soyadı | Görevi | İmza Yetkisi | Başlangıç Tarihi | Bitiş tarihi |
|---------------------|-------------------------------------|--------------|------------------|--------------|
| Kamil Melih Önder | Yönetim Kurulu Başkanı/ Genel Müdür | Var | 05-09-2025 | 28-08-2028 |
| Vedia Ayla Heyfegil | Yönetim Kurulu Üyesi | Yok | 05-09-2025 | 28-08-2028 |
| Ayşe Moroz | Yönetim Kurulu Üyesi | Yok | 05-09-2025 | 28-08-2028 |

Yönetim Kurulu Üyeleri ana sözleşmede belirtilen yetki sınırları dahilinde görev yapmaktadırlar.

c) Personel yapısı:

Şirketimizin 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 6'tür.

Şirketin eğitim durumları itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2025 | 31 Aralık 2024 |
|---------------|----------------|----------------|
| Yüksek Lisans | 2 | 2 |
| Lisans | 4 | 5 |

d) Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar (huzur hakkı, ikramiye, prim, kar payı vs):

Bulunmamaktadır.

Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarı:

Bulunmamaktadır.

e) İlişkili taraf işlemleri hakkında bilgiler:

Şirket ortaklarından Nahit ZİNCİRLİ'nin 01 Ocak – 31 Aralık 2025 dönemine ilişkin olarak ücret ve benzeri haklarının toplam maliyeti 1.776.668 TL (1 Ocak-31 Aralık 2024: 1.230.203) ve Şirket ortaklarından Berrin ÖNDER'in 01 Ocak – 31 Aralık 2025 dönemine ilişkin olarak ücret ve benzeri haklarının toplam maliyeti 389.302 TL'dir (1 Ocak 31 Aralık 2024: 299.037 TL).

4. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI:

Şirketimizin araştırma ve geliştirme (Ar-Ge) çalışmaları bulunmamaktadır.

5. ŞİRKET FAALİYETLERİ ve FAALİYETLERİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER:

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

Bulunmamaktadır.

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

Şirket iç kontrol ve iç denetim faaliyetleri Teftiş birimi tarafından yürütülmektedir. Teftiş Birimi yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmaktadır. Teftiş raporu üçer aylık, iç kontrol raporu ise aylık periyotlar halinde Yönetim Kurulu'na rapor edilmektedir. Şirket, Teftiş biriminin yürütmüş olduğu iç kontrol ve denetim faaliyetleriyle; yasal düzenlemelere ve yükümlülüklerle uyum sağlanmasını ve çalışanların bilinçlendirilmesini hedeflemektedir. Şirketin iş ve işlemleri ile yönetilen portföylere ait portföy kısıtlarına ve mevzuata uyum konusundaki denetim çalışmalarını düzenli olarak gerçekleştirilmektedir.

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

Bulunmamaktadır.

d) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

e) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin bilgiler:

Şirketin bağımsız denetimi Ulusal Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılmaktadır.

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 kurulu üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Bulunmamaktadır.

h) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa 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 dahil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

j) Şirketin yıl içerisinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalar ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

k) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirket ise; hakim şirkete bağlı bir şirketle, hakim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler :

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

m) Ortaklığın faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi:

Şirketimizin Portföy Yöneticiliği yetki belgesi kapsamında yatırım fonlarının kuruluşu ve portföylerinin yönetimi ile, kurumsal ve bireysel portföy yönetimi faaliyetinde bulunmaktadır. Şirketin, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in kurucusu ve yönettiği üç adet yatırım fonu bulunmaktadır:

- Logos Portföy Dinamik Dağılımlı Serbest Fon
- Logos Portföy Yönetimi A.Ş İnovatif Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fon
- Logos Portföy Yönetimi A.Ş Testinium Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

SPK'nın 11 Mart 2025 tarihli izin yazısıyla kuruluşuna izin verilen Logos Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Gayrimenkul Şemsiye Fonu'nun içtüzüğü 28 Mart 2025 tarih 11302 sayılı TTSG'de yayımlanmıştır.

Sektörde faaliyet gösteren toplam 86 adet portföy yönetim şirketinden biri olarak faaliyetini sürdüren Logos Portföy Yönetimi A.Ş'nin yönetmekte olduğu portföy büyüklüğü 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 5.349 milyon TL'dir.

Şirket tüm portföy yönetim süreçlerinde, risk yönetimini ön planda tutan, detaylı, kurumsallaşmış bir yatırım stratejisi uygulamaktadır.

6. FİNANSAL DURUM:

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

Şirket, küresel piyasalarda yaşanan zorlu koşullara rağmen gerek yatırım fonu gerekse bireysel/kurumsal portföy yönetimi alanında hedefleri gerçekleştirme ve yeni projeleri hayata geçirme konusunda çalışmalarına devam etmektedir.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

| | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2025 TL | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2024 TL |
|---|--|--|
| VARLIKLAR | 107.517.088 | 100.912.227 |
| Dönen Varlıklar | 105.985.565 | 96.036.833 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 57.322.167 | 57.249.653 |
| Finansal Yatırımlar | 2.838.868 | 2.859.071 |
| Ticari Alacaklar | 29.088.768 | 29.855.225 |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar | 29.060.460 | 29.782.133 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 28.308 | 73.092 |
| Diğer Alacaklar | 9.370.131 | 1.782.670 |
| - İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar | 7.784.103 | 1.457.877 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar | 1.586.028 | 324.792 |
| Türev Araçlar | 106.849 | 1.179.524 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 1.917.917 | 3.028.835 |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler | 1.917.917 | 3.028.835 |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar | 5.340.865 | 81.855 |
| Toplam Dönen Varlıklar | 105.985.565 | 96.036.833 |
| Duran Varlıklar | 1.531.523 | 4.875.394 |
| Diğer Alacaklar | 269.829 | 123.044 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar | 269.829 | 123.044 |
| Maddi Duran Varlıklar | 72.327 | 106.487 |
| Kullanım Hakkı Varlıkları | - | 2.557.331 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 1.180.002 | 1.941.276 |
| -Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 1.180.002 | 1.941.276 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 9.365 | 147.256 |
| Toplam Duran Varlıklar | 1.531.523 | 4.875.394 |
| TOPLAM VARLIKLAR | 107.517.088 | 100.912.227 |

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

| | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2025 TL | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2024 TL |
|---|---|---|
| KAYNAKLAR | 107.517.088 | 100.912.227 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 8.596.592 | 2.302.325 |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 230.246 | 139.786 |
| - <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i> | 230.246 | 139.786 |
| Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler | - | 652.646 |
| - <i>İlişkili Olmayan Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler</i> | - | 652.646 |
| Ticari Borçlar | 469.239 | 632.020 |
| - <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i> | 469.239 | 632.020 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 152.748 | 490.260 |
| Diğer Borçlar | 2.671.388 | 52.366 |
| - <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i> | 8.377 | 8.356 |
| - <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i> | 2.663.011 | 44.010 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 5.072.971 | 335.247 |
| Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler | 8.596.592 | 2.302.325 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 656.520 | 2.993.038 |
| Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler | - | 1.904.685 |
| - <i>İlişkili Olmayan Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler</i> | - | 1.904.685 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | 656.520 | 490.857 |
| - <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i> | 656.520 | 490.857 |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | - | 597.496 |
| Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler | 656.520 | 2.993.038 |
| ÖZKAYNAKLAR | 98.263.976 | 95.616.864 |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | 98.263.976 | 95.616.864 |
| Ödenmiş Sermaye | 80.000.000 | 32.000.000 |
| Sermaye Düzeltme Farkları | 32.483.994 | 34.583.994 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler) | (355.361) | (367.454) |
| - <i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i> | (355.361) | (367.454) |
| - <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i> | (355.361) | (367.454) |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 2.877.665 | 2.877.665 |
| Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları | (5.877.341) | (4.276.549) |
| Dönem Net Kârı/Zararı | (10.864.981) | 30.799.208 |
| Toplam Özkaynaklar | 98.263.976 | 95.616.864 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | 107.517.088 | 100.912.227 |

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK- 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

| | Bağımsız Denetimden Geçmiş 1.01.2025 31.12.2025 TL | Bağımsız Denetimden Geçmiş 1.01.2024 31.12.2024 TL |
|--|---|---|
| Hasılat | 13.194.160 | 48.216.303 |
| TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR) | 13.194.160 | 48.216.303 |
| BRÜT KAR (ZARAR) | 13.194.160 | 48.216.303 |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | (18.526.459) | (16.539.035) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 21.500.722 | 61.267.284 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | (811.605) | (9.771.785) |
| ESAS FAALİYET KARI (ZARARI) | 15.356.818 | 83.172.767 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 1.358.307 | -- |
| FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI) | 16.715.125 | 83.172.767 |
| Finansal Giderler (-) | -- | (798.772) |
| Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) | (22.971.923) | (30.626.182) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI) | (6.256.798) | 51.747.813 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri | (4.608.183) | (20.948.605) |
| -Dönem Vergi (Gideri) Geliri | (5.072.971) | (20.805.045) |
| -Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri | 464.788 | (143.560) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI) | (10.864.981) | 30.799.208 |
| DÖNEM KARI (ZARARI) | (10.864.981) | 30.799.208 |
| Dönem Karının (Zararının) Dağılımı | (10.864.981) | 30.799.208 |
| -Ana Ortaklık Payları | (10.864.981) | 30.799.208 |
| DÖNEM KARI (ZARARI) | (10.864.981) | 30.799.208 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİRLER | 12.093 | (15.927) |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar | 12.093 | (15.927) |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kznç. (Kayp.) | 17.276 | (21.904) |
| K/Z Yen Sınıf.mayacak Diğ. Kap. Gelire İliş. Verg. | (5.183) | 5.977 |
| -Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri | (5.183) | 5.977 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİRLER | 12.093 | (15.927) |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER) | (10.852.888) | 30.783.281 |
| -Ana Ortaklık Payları | (10.852.888) | 30.783.281 |

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

| | Ödenmiş Sermaye | Sermaye Düzeltilme Farkları | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Karları/Zararları | Net Dönem Karı Zararı | Özkaynak Toplamı |
|--|--------------------|-----------------------------------|--|--|------------------------------------|--------------------------|---------------------|
| CARİ DÖNEM | | | | | | | |
| 01.01.2025 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı) | 32.000.000 | 34.583.994 | (367.454) | 2.877.665 | (4.276.549) | 30.799.208 | 95.616.864 |
| Transferler | - | - | - | - | 30.799.208 | (30.799.208) | - |
| Toplam Kapsamlı Gelir (Gider) | - | - | 12.093 | - | - | (10.864.981) | (10.852.888) |
| -Dönem Karı (Zararı) | - | - | (5.183) | - | - | (10.864.981) | (10.870.164) |
| -Diğer Kapsamlı Gelir (Gider) | - | - | 17.276 | - | - | - | 17.276 |
| Sermaye Artırımı | 48.000.000 | (2.100.000) | - | - | (32.400.000) | - | 13.500.000 |
| 31.12.2025 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu) | 80.000.000 | 32.483.994 | (355.361) | 2.877.665 | (5.877.341) | (10.864.981) | 98.263.976 |
| GEÇMİŞ DÖNEM | | | | | | | |
| 01.01.2024 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı) | 7.500.000 | 49.993.617 | (351.527) | 340.870 | (29.521.767) | 27.782.013 | 55.743.206 |
| Transferler | - | - | - | 2.536.795 | 25.245.218 | (27.782.013) | |
| Sermaye Artırımı | 24.500.000 | (15.409.623) | - | - | - | | 9.090.377 |
| Net Dönem Karı/(Zararı) | - | - | - | - | - | 30.799.208 | 30.799.208 |
| Toplam Kapsamlı Gelir (Gider) | - | - | (15.927) | - | - | | (15.927) |
| 31.12.2024 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu) | 32.000.000 | 34.583.994 | (367.454) | 2.877.665 | (4.276.549) | 30.799.208 | 95.616.864 |

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK-31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

| | Bağımsız Denetimden Geçmiş 1.01.2025 31.12.2025 TL | Bağımsız Denetimden Geçmiş 1.01.2024 31.12.2024 TL |
|--|---|---|
| A. ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI | (5.269.957) | (3.443.616) |
| Dönem kârı/zararı (+/-) | (10.864.981) | 30.799.208 |
| -Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı) | (10.864.981) | 30.799.208 |
| Dönem kârı/zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler | 4.856.978 | 16.998.853 |
| Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler | 808.317 | 1.424.451 |
| Karşılıklarla ilgili düzeltmeler (+/-) | 61.907 | 276.653 |
| -Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler | 61.907 | 276.653 |
| Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler | - | (30.258.203) |
| <i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i> | - | (30.410.857) |
| <i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i> | - | 152.654 |
| Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler | 3.986.754 | 20.948.605 |
| Parasal Kazanç / (Kayıp) | - | 15.455.931 |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler | - | 4.575.708 |
| Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler | - | (1.061.653) |
| Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler | - | 5.637.361 |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler | 6.230.484 | 24.598.731 |
| Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış) | 694.982 | - |
| Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler | 7.812.687 | (21.292.637) |
| -İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) | 7.750.652 | (21.318.326) |
| -İlişkili Olmayan Taraf. Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) | 62.035 | 25.689 |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler | (7.284.474) | (289.949) |
| -İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) | (6.275.718) | (356.267) |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) | (1.008.756) | 66.318 |
| Türev Varlıklardaki Azalış (Artış) | 1.351.058 | - |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış) | 1.814.734 | (3.028.837) |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler | (311.946) | 151.586 |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlardaki Azalış (Artış) | (311.946) | 151.586 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış) | (453.220) | 144.331 |
| Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler | 2.606.663 | (319.393) |
| -İlişkili Taraflara Faal. İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) | (1.951) | (1.166) |
| -İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) | 2.608.614 | (318.227) |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler | - | 36.168 |
| Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışı (+/-) | (5.492.438) | 18.623.624 |
| Vergi İadeleri (Ödemeleri) | (5.239.691) | (26.642.946) |
| İşletme Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi | (252.747) | - |
| İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit | - | (8.019.323) |

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK-31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

| | Bağımsız Denetimden Geçmiş 1.01.2025 31.12.2025 TL | Bağımsız Denetimden Geçmiş 1.01.2024 31.12.2024 TL |
|---|---|---|
| B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | 470.416 | 26.880.420 |
| Finansal Yatırımlardaki Artış (Azalış) | - | 22.880 |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | (12.883) | (2.329.836) |
| -Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | (12.883) | (48.585) |
| -Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | - | (2.281.252) |
| Alınan Faiz | - | 30.042.545 |
| Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi | 483.299 | - |
| Türev Varlıklardaki Artış (Azalış) | - | (855.168) |
| C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | (2.157.237) | (884.219) |
| Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri | 13.500.000 | - |
| -Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri | 13.500.000 | - |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri | 90.460 | 57.045 |
| -Kredilerden Nakit Girişleri | 90.460 | 57.045 |
| Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları | - | (941.264) |
| Finansman Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi | (15.747.697) | - |
| D. Enflasyon Etkisi | 7.029.292 | 4.514.671 |
| YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) | 72.514 | 27.067.256 |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D) | 72.514 | 27.067.256 |
| F. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 70.761.332 | 41.645.460 |
| G.Nakit ve Nakit Benzerlerine İlişkin Enflasyon Etkisi | (13.511.679) | (12.800.873) |
| DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E+F+G) | 57.322.167 | 55.911.843 |

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

| Finansal Rasyolar% | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--|-------------------|-------------------|
| Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar) | 12,33 | 41,71 |
| Nakit Oran (Hazır Değerler/Kısa Vadeli Borçlar) | 6,67 | 24,87 |
| (Kısa Vadeli Borçlar+Uzun Vadeli Borçlar) /Varlıklar % | 8,61 | 5,25 |
| Özkaynak/Varlıklar % | 91,39 | 94,75 |
| Borçlar/Özsermaye % | 9,42 | 5,54 |

Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihli finansal tabloları, 31 Mart 2026 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

c) Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmesi:

Şirket sermayesi karşılıksız kalmamıştır ve şirket borca batık değildir.

d) Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirket'in elindeki işletme sermayesi, mali yapısı ve likiditesinin yeterli olduğu öngörülmekte olup herhangi bir önlem alınmasını gerektirmemektedir.

e) Kar payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kar dağıtım yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan karın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Kar dağıtımı yapılmayacaktır.

f) Ortaklığın Sermayesi ve Dönem Karı:

Şirketin sermayesi 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 80.000.000 TL olup, 01.01.2025-31.12.2025 döneminde 10.864.981 TL (Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre düzenlenmiş mali tablolara göre) zarar etmiştir.

7. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ:

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

Şirket, faaliyet gösterdiği portföy yönetim sektöründe olabilecek operasyonel ve ticari riskleri düzenli olarak izlemektedir. Şirketimiz Yönetim Kurulunca "İç Kontrol Yönetmeliği, Personel Görev Tanımları – Yetki ve Sorumlulukları" oluşturulmuş olup, iş akışı, görev sorumlulukları ve denetim mekanizması ayrıntılı olarak yapılandırılmış ve iç kontrolden sorumlu yönetim kurulu üyesi olarak 15 Şubat 2022 tarihli 2022/06 yönetim kurulu kararı ile Vedia Ayla Heyfegil atanmış bulunmaktadır.

b) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, karlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler:

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış Seri:V No:34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" kapsamında yapmaktadır. Şirket Seri:V No:34 sayılı Tebliğ kapsamında periyodik olarak risk karşılığı, sermaye yeterliliği tabanı ve likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK'ya bildirmekle yükümlüdür. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ne uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir.

8. DİĞER HUSUSLAR:

a) Dönem içinde esas sözleşmede değişiklik yapılmışsa nedenleri ve yapılan değişikliklerin neler olduğu:

Bulunmamaktadır.

b) 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.

c) Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar:

Bulunmamaktadır.

Saygılarımızla,

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

KAMİL MELİH ÖNDER
Yönetim Kurulu Başkanı/
Genel Müdür

AYLA VEDİA HEYFEGİL
İç Kontrol Den Sorumlu
Yönetim Kurulu Üyesi