

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2019 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

A. GENEL BİLGİLER

1-) Raporun Dönemi

01/01/2019-30/06/2019

KURULUŞ TARİHİ	14.06.2013
FAALİYET BELGELERİ	Portföy Yöneticiliği
ÖDENMİŞ SERMAYE	6.750.000,- TL
2019 2. DÖNEM (SPK) KAR/ZARAR	1.133.124.-TL
TİCARET SİCİL NUMARASI	872744
MERSİS	0649-0510-1340-0014
ADRES	Akatlar Mah. Ebulula Mardin Caddesi Maya Sitesi F-2 C Blok No:24/3 34335 Levent/Beşiktaş İSTANBUL
TELEFON	(212) 319 14 00
FAX	(212) 351 12 22
E-MAİL ADRESİ	bilgi@oyakportfoy.com.tr
WEB ADRESİ	www.oyakportfoy.com.tr

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2019 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

2-) Şirketin Faaliyet Konusu :

Şirketin ana faaliyet konusu, Portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı gerçek ve tüzel kişilere ait Portföyleri, Portföy yönetim sözleşmesi imzalayarak, vekil sıfatı ile yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kuruluşunu da gerçekleştirmektedir. Ayrıca, 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının yönetimi de Şirketin faaliyet konusu kapsamındadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri V No:59 "Portföy Yöneticiliği Faaliyetine ve Bu Faaliyette bulunacak Kurumlara İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak faaliyetlerini sürdürmekle birlikte Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunarak 01.07.2014 tarihinde yürürlüğe giren III-55.1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uyum sürecini tamamlamış ve bu tebliğ hükümlerine uygun olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

3-) Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı:

Bir OYAK Grubu Şirketi olan OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.'nin, ana ortağı %100 pay ile OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'dir.

Ödenmiş Sermaye : 6.750.000.-TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı : 10.000.000.-TL

30.06.2019

ORTAKLAR	GRUP	ADET	ORAN
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	(B GRUBU)	6.750.000,00	100.00%
TOPLAM		6.750.000,00	100.00%

4-) Hesap Dönemi İçerisinde Meydana Gelen Değişiklikler:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.01.2018 tarih ve 12233903-350-11-E.13415 sayılı onay yazısı ile şirketin ödenmiş sermayesi 6.750.000.-TL'ye çıkarılmış olup, ilgili hesap dönemi içerisinde sermaye artırımı işlemi olmamıştır.

5-) İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler:

Şirketin İmtiyazlı Pay Senedi bulunmamaktadır.

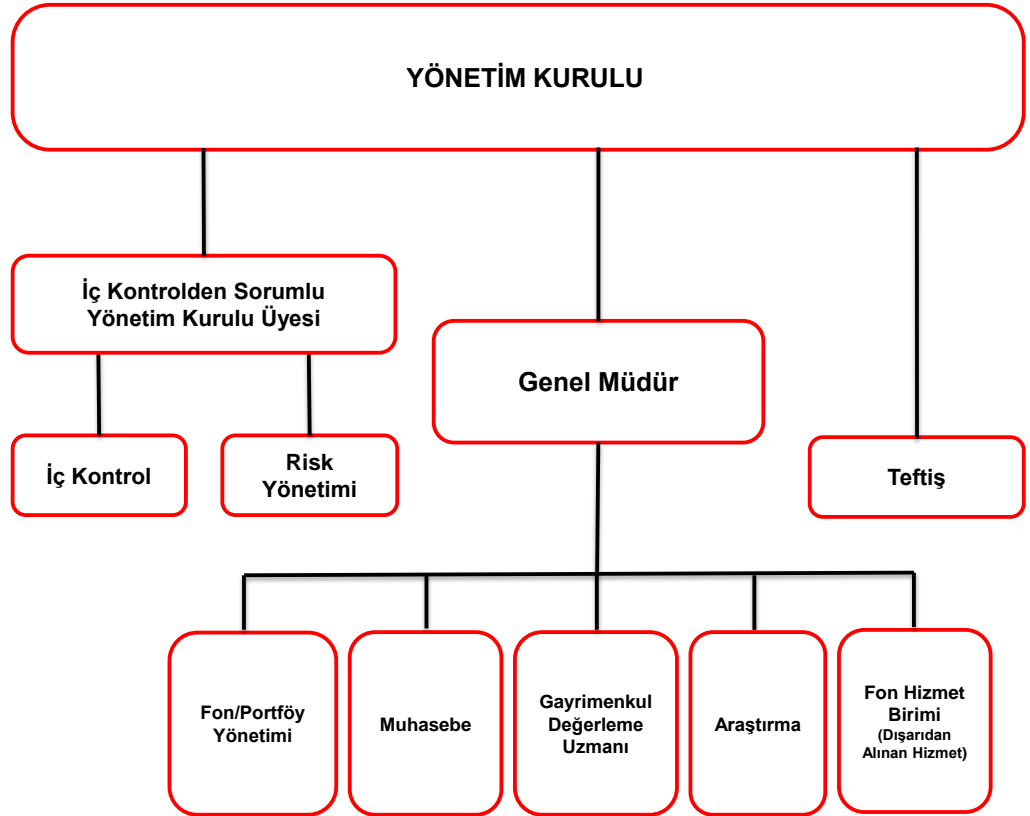
(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2019 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

B. ŞİRKETİN ORGANİZASYON YAPISI, YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

1-) Organizasyon Şeması



OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ORGANİZASYON ŞEMASI



- Dönem içerisinde organizasyon şemasında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

2-) Yönetim ve Denetleme Kurulu Üyeleri:

Şirketin Yönetim Organı 3 kişiden oluşan Yönetim Kurulu'dur.

Yönetim Kurulu Üyeleri Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince Şirketimiz Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde seçilirler. Dönem içerisinde gerçekleşen değişiklikler bir sonraki Olağan Genel Kurul'da onaylanmak üzere Yönetim Kurulu kararı ile yapılmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri 19.03.2019 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında üç yıl süreliğine seçilmişlerdir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2019 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

2-) Yönetim ve Denetleme Kurulu Üyeleri (devamı)

Mevcut Yönetim Kurulu Üyeleri :

Yönetim Kurulu Üyeleri	Görevi	Temsilcinin Göreve Başlama Tarihi
Ertuğrul AYDIN	Yönetim Kurulu Başkanı	19.03.2019
Adalet TUNÇER	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	17.05.2019
Hasan Rifat TOPKAR	Yönetim Kurulu Üyesi	19.03.2019

3-) Yönetim Kurulu’nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler:

19.03.2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Çiğdem KÖKER ALPAYDIN’ın görevinden ayrılması sebebiyle yerine Sn. Volkan ÜNLÜEL Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiştir. Ayrıca 17.05.2019 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında Sn Volkan ÜNLÜEL’in Yönetim Kurulu Üyeliğinden ayrılması sebebi ile ilk Genel Kurul’un onayına sunulmak üzere yerine Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı unvanı ile ilgili Yönetim Kurulu Üye görev süresinin sonuna kadar görev yapmak üzere Sn. Adalet TUNÇER ‘in görev yapmasına karar verilmiştir.

4-) Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev ve Yetkileri:

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri Türk Ticaret Kanunu’nun ilgili maddeleri ve Şirket Esas Sözleşmesinde belirtilen görev ve yetkilere haizdir.

Yönetim Kurulu Üyeleri 19.03.2019 tarih, 2019/08 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısında kendi aralarında yaptıkları görev bölümü sonucu, Ertuğrul AYDIN Yönetim Kurulu Başkanı, Volkan ÜNLÜEL Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Hasan Rifat TOPKAR şirket içi işlemlerde iç kontrolden sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevlendirilmiştir. Ayrıca 17.05.2019 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında Sn Volkan ÜNLÜEL’in Yönetim Kurulu Üyeliğinden ayrılması sebebi ile yerine Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olarak Sn. Adalet TUNÇER ‘in görev yapmasına karar verilmiştir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2019 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

5-) Üst Yönetim ve Personel Hakkında Bilgiler:

Üst Yönetim	Görevi	Mezun Olduğu Okul	Mesleki Tecrübesi (Yıl)	Göreve Başlama Tarihi
Erkan ÜNAL	Genel Müdür	<i>İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi</i> <i>İngilizce İktisat Bölümü</i> <i>(Lisans)</i> <i>Marmara Üniversitesi İktisat Fakültesi (Y.Lisans)</i>	23	23.03.2017

Şirketimizde 30.06.2019 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 9 kişiden oluşmaktadır. Şirket personeline ücret ve ücret benzeri ödemeler dışında özel sağlık sigortası, bireysel emeklilik işveren katkısı, ulaşım ve yemek yardımı sağlanmaktadır.

C. YÖNETİM KURULU ÜYELERİNE VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim Kurulu Üyelerine sağlanacak haklar Genel Kurul'da kararlaştırılmaktadır.01.01.2019-30.06.2019 döneminde Yönetim Kuruluna herhangi bir ücret ödenmemiştir. Üst düzey personele ödenen ücret, prim, ikramiye, kıdem tazminatı karşılığı gibi menfaatlerin toplamı 458.361 TL'dir.

D. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirket müşteri Portföylerinin en iyi şartlarda yönetilebilmesi için müşteri isteklerine paralel olarak piyasa koşullarını analiz etmek, ekonomik gelişmeleri yakından takip etmek, verimli yatırım kararları almak ve yeni ürünlerin geliştirilmesi için Portföy yöneticilerinin bilgi birikimlerinin yanı sıra daha iyi hizmet verebilmek için kendi bünyesinde araştırma departmanı bulundurmaktadır.

E. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

1-) Şirketin İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler:

01.01.2019 – 30.06.2019 döneminde şirkete makina tesis ve cihaz alımı, yazılım ve donanım harcaması yapılmamıştır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2019 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

2-) Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Organlarının Bu Faaliyetler Hakkındaki Görüşü:

Şirket tüm iş ve işlemlerini, hesap ve kayıt düzenini güncel mevzuat ve tebliğ kurallarına uygun şekilde yapmakta olup bilgilerin zamanında ve doğru biçimde elde edilebilirliğini sağlamaktadır. Yönetilen tüm Portföyler ve yatırım kıstasları, yönetilen portföylere ilişkin muhasebe kayıt düzeni ve oluşabilecek risklerin asgariye indirilmesi, yönetilen portföylerin ilgili mevzuat ve tebliğlere uygunluğunun tespiti sağlanmaktadır.

Risk yönetim birimi piyasa risklerini günlük olarak ölçülemektedir. İç kontrol birimi ise kanun, tebliğ ve yönetmelikler dahilinde günlük kontrollerini yapmakta, günlük ve aylık raporlamalarını Genel Müdür'e raporlamaktadır. Teftiş Bölümü ise Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmakta ve denetim planı dahilinde yönetime rapor sunmaktadır.

3-) Şirketin Doğrudan ve Dolaylı İştirakleri Hakkında Bilgi:

Şirketin iştiraki bulunmamaktadır.

4-) Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler:

Bulunmamaktadır.

5-) Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar:

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun finansal raporlama ve bağımsız denetime ilişkin uyulması zorunlu düzenlemeleri çerçevesinde altı aylık ara dönem ve yıllık finansal tablolarını bağımsız denetimden geçirmektedir.

6-) Şirketin Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikte Davalar ve Olası Sonuçlar Hakkında Bilgi:

Bulunmamaktadır.

7-) İdari-Adli Yaptırımlar:

Bulunmamaktadır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2019 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

8-) Geçmiş Dönemde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılmadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılmamışsa veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler:

Yerine getirilmemiş Genel Kurul Kararı bulunmamaktadır.

9-) Yıl İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Yapılmışsa Toplantının Tarihi, Toplantıda Alınan Kararlar ve Buna İlişkin İşlemlerde Dahil Olmak Üzere Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler:

Bulunmamaktadır.

10-) Yapılan Bağışlar ve Sosyal Sorumluluk Projeleri:

Bulunmamaktadır.

11-) Şirketler Topluluğu

a-) İşlemler

Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından TTK 199. Madde kapsamında Hakim ve Bağlı Ortaklıklarımız ile ilişkilerimizi açıklayan bir rapor hazırlanmış ve 30.01.2019 tarihli Yönetim Kurulumuzda onaylanmış olup aşağıda ayrıntılı bilgileri verilen hizmet ve/veya mal alım/satım işlemleri ve söz konusu raporun sonuç kısmı;

“2018 faaliyet yılında Şirketimizin, hâkim ortağı Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK) ve/veya OYAK'ın bağlı şirketleri ile veya OYAK'ın yönlendirmesiyle OYAK ya da ona bağlı bir şirketin yararına yapılmış herhangi bir hukuki bir işlem, OYAK ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamaktadır. 2018 faaliyet yılında gerek hakim ortağımız ve gerekse hakim ortağımızın bağlı şirketleri ile Şirketimiz arasında yapılmış olan ticari faaliyetlerin tümü piyasa koşullarına uygun şartlarda gerçekleştirilmiştir.” şeklindedir.

b-) İşlemlere ilişkin açıklama

E/11(a)'da bahsedilen her hangi bir hukuki işlem bulunmamaktadır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2019 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

12-) İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi:

Ticaret savaşları 2019 yılının ilk yarısında da küresel ekonominin ana gündem maddesi olmayı sürdürmüştür. ABD ve Çin arasında başlayan ticaret görüşmelerinde nihai bir çözüm bulunamaması, bununla beraber tüm gelişmiş ve gelişen ülke ekonomilerinde büyümeye dair artan endişeler gelişmiş ülke merkez bankalarını para politikalarını yeniden değerlendirmeye yöneltmiştir. ABD Merkez Bankası Fed'in Temmuz ayındaki toplantısında yeniden faiz indirim sürecine başlaması fiyatlanmakla birlikte, 2019 yılı içerisinde toplamda 50 baz puan faiz indirimi gerçekleştirilmesi beklenmektedir. Yakın zamana kadar, 2019 yılında parasal genişlemeyi sonlandırması beklenen Avrupa Merkez Bankası da, gerekmesi durumunda para politikasında gevşeme yapabileceği mesajını verirken faiz indirimine kapı açmıştır.

2018 yılında %2.6 büyüme kaydeden Türkiye ekonomisi, 2019 yılının ilk çeyreğinde önceki yılın aynı dönemine göre %2.6 küçülme göstermiştir. 2019 yılının ilk çeyreğinde sınırlı bir düşüşle %19.71 seviyesine düşen yıllık TÜFE enflasyonu, gıda fiyatlarında yaşanan kademeli geri çekilme ve iç talepteki zayıflamanın da etkisiyle 2019 yılının 2. çeyreği sonunda %15.70 seviyesine gerilemiştir. İlk çeyrek sonunda %17.53 olan çekirdek enflasyon ise 2019 Haziran ayı sonunda %14.9 olarak gerçekleşmiştir. 2018 sonunda 27.8 milyar ABD Doları ile GSYH'nin %3.55'ine gerileyen 12 aylık cari açık, yavaşlayan ekonomik aktivite ve azalan ithalatın etkisiyle 2019 Mayıs ayında 2.4 milyar ABD Doları seviyesine kadar gerilemiştir. TCMB ilk yarı boyunca sıkı para politikasını sürdürürken, önümüzdeki dönemde ise bankanın politika faizinde indirimler gerçekleştirilmesi beklenmektedir.

2019 yılının ikinci çeyreği Türk varlıkları açısından değerlendirildiğinde; 2019 yılının ilk çeyreğini 93.784 puan seviyesinden kapatan BIST-100 endeksi, yılın 2. çeyreğinde 96.485 seviyesine yükselmiştir. 2019 yılının 1. çeyreği sonunda %21.19 olan 2 yıllık gösterge tahvilin bileşik faizi ise 2019'un ilk yarısını %19.68 bileşik faiz seviyesinden kapatmıştır. 2019'un ilk çeyreğini 5.63 seviyesinden kapatan Dolar/TL ise 2019 yılının 2. çeyreği sonunda 5.75 seviyesinde işlem görmüştür.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2019 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

F- FİNANSAL DURUM

1-) Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Organının Analizi ve Değerlendirmesi, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi, Belirtilen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu:

Mali Tabloların Özeti

Mali tablolar bağımsız denetimden geçmiştir.

Bilanço (TL)

	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018
Varlıklar		
Dönen varlıklar	8.632.842	7.177.763
Nakit ve nakit benzerleri	9.481	657.563
Finansal yatırımlar	7.835.032	6.220.409
Ticari alacaklar	674.092	277.266
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	596.505	202.588
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	77.587	74.678
Peşin ödenmiş giderler	112.415	21.414
Diğer dönen varlıklar	1.822	1.111
Duran varlıklar	65.154	49.301
Maddi duran varlıklar	13.167	15.912
Ertelenmiş vergi varlığı	51.987	33.389
Toplam varlıklar	8.697.996	7.227.064
Kaynaklar		
Kısa vadeli yükümlülükler	552.754	288.836
Ticari borçlar	203.026	42.559
- İlişkili taraflara ticari borçlar	1.634	636
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	201.392	41.923
Diğer borçlar	43.691	33.941
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	69.734	45.060
Dönem vergi yükümlülüğü	209.034	1.521
Kısa vadeli karşılıklar	27.269	165.755
Uzun vadeli yükümlülükler	218.999	145.109
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	218.999	145.109
Özsermaye	7.926.243	6.793.119
Ödenmiş sermaye	6.750.000	6.750.000
Yasal Yedekler	254	-
Geçmiş yıllar karları veya zararları	42.865	(990.796)
Net dönem karı	1.133.124	1.033.915
Toplam kaynaklar	8.697.996	7.227.064

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2019 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

Gelir tablosu (TL)

	Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmemiş
	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Hasılat	3.593.691	1.998.193	4.473.178	663.313
Satışların maliyeti	(1.228.161)	(430.006)	(3.199.494)	-
Brüt kar	2.365.530	1.568.187	1.273.684	663.313
Genel yönetim giderleri	(1.683.955)	(964.412)	(1.101.468)	(492.878)
Pazarlama giderleri	(46.141)	(26.293)	(23.298)	(16.582)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21.869	21.869	5	2
Esas faaliyet karı	657.303	599.351	148.923	153.855
Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet kar / (zararı)	657.303	599.351	148.923	153.855
Finansal gelirler	793.816	363.289	322.693	214.146
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	1.451.119	962.640	471.616	368.001
Ertelenmiş vergi geliri	18.599	8.615	7.670	3.963
Dönem vergi gideri	(336.594)	(218.296)	-	-
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	1.133.124	752.959	479.286	371.964
Dönem karı	1.133.124	752.959	479.286	371.964
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	1.133.124	752.959	479.286	371.964

2-) Önemli Faaliyet Göstergeleri

31.12.2018 tarihi itibari ile 812.48 milyon TL olan şirket tarafından yönetilen Portföy büyüklüğü, 30.06.2019 tarihi itibari ile 1.158,81 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Bu süreçte, mevcut yatırım fonları büyüklükleri, yeni müşteri kazanımları ile artırmıştır. Yönetilen emeklilik yatırım fonu sayısı 7'dir. Sektörde yönetilen toplam Portföy büyüklüğü 2019 yılı ikinci çeyreğinde %28 seviyesinde artış gösterirken, Şirketin yönetimi altında bulunan toplam Portföy büyüklüğü %42 artış göstermiştir.

Şirket, 2019 yılında hali hazırda yönetimi altındaki menkul kıymet yatırım fonunun sayısını arttırarak fon çeşitliliğinde ve müşteri tabanında genişleme sağlayarak yönetilen fon büyüklüğünü arttırmayı hedeflemektedir. Şirket, bu yolla pazar payı edinme stratejisi ile hedeflerini belirlemektedir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2019 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

3-) Şirket Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına Veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit Ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri:

Şirketin TTK 376. madde içeriğinde belirtilen oranlar dikkate alınarak yapılan hesaplama çerçevesinde sermayenin karşılıksız kalmadığı görülmüştür.

4-) Kar Payı Dağıtım Politikası

“Sermaye Piyasası Kurulu’nun 01.02.2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği’nde yer alan esaslar, esas sözleşmede bulunan hükümler ve Şirketimizin açıklanmış kar dağıtım politikası çerçevesinde ve Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında, Şirketimiz büyüme politikası ve pay sahiplerinin beklentileri de dikkate alınarak, Şirket karlılığı, faaliyette bulunduğu sektörün durumu ve beklentileri, genel ekonomik konjonktür göz önünde bulundurularak her yıl oluşabilecek dağıtılabilir net karın, Şirketin sermaye yapısını ve portföy değerini olumsuz yönde etkilemeyecek şekilde nakit ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde dağıtılması” esas olmakla beraber, Şirketimiz Kar Dağıtım Politikası, mevzuat dahilinde değişen koşullara uygun olarak gözden geçirilebilecek şekilde belirlenmiştir.

Bu bağlamda; Şirketin, geçerli olan yasal düzenlemeler ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir karı Sermaye Piyasası Kurulu’nca belirlenen esaslara uygun olarak ortaklara dağıtmaktadır. Bu politika, mevzuata, ulusal ve global ekonomik şartlara, Şirketin gündemindeki projelerine ve fonlarının durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilir. Kar Dağıtımını yasal süreler içinde gerçekleştirmektedir.

19.03.2019 Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karara istinaden 2018 yılına ait kar dağıtımını yapılmamıştır.

G- RİSKLER VE YÖNETİM KURULU’NUN DEĞERLENDİRMESİ

1-) Risk Yönetimi Politikası

Risk Yönetimi, şirketimizin bünyesinde bulunan Risk Yönetimi Birimi tarafından risk denetim programı aracılığı ile Piyasa Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Stres Testi başlıkları altında tespit edilmiş esaslar doğrultusunda gerçekleştirilmekte, İç Kontrolde Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesine raporlanmaktadır.

Şirket içi risk yönetim prosedürü ve bu prosedürle belirlenmiş olan risk kriterleri doğrultusunda gözlemlenerek değerlendirilmektedir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2019 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

H- DİĞER HUSUSLAR

1-) Merkez Dışı Örgütler

Bulunmamaktadır.

2-) Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgi

Bulunmamaktadır.

3-) Şirketin Yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme Gibi Konularda Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasında Çıkan Çıkar Çatışmaları ve Bu Çıkar Çatışmalarını Önlemek İçin Şirketçe Alınan Tedbirler Hakkında Bilgi

Bulunmamaktadır.

4-) Çalışanların Sosyal Hakları, Mesleki Eğitimi ile Diğer Toplumsal ve Çevresel Sonuç Doğuran Şirket Faaliyetleri Hakkında Bilgi

Şirketimiz personeline rapor döneminde özel sağlık sigortası yaptırılmıştır.

5-) Faaliyet Raporu Dönemi Sonrasındaki Gelişmeler

Bulunmamaktadır.