

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

A. GENEL BİLGİLER

1-) Raporun Dönemi

01/01/2020-30/09/2020

KURULUŞ TARİHİ	14.06.2013
FAALİYET BELGELERİ	Portföy Yöneticiliği
ÖDENMİŞ SERMAYE	6.750.000,- TL
2020 3. DÖNEM (SPK) KAR/ZARAR	6.451.698.-TL
TİCARET SİCİL NUMARASI	872744
MERSİS	0649-0510-1340-0014
ADRES	Ayazağa Mah. Kemerburgaz Cad. Vadi İstanbul 7B Blok No:7C Kat:18 Sarıyer/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 2020 3.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

30.09.2020

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:

28.05.2020 tarih ve 2020/11 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirketimiz Genel Müdürü olarak atanan Sn. Toygun R. ONARAN 30.09.2020 tarihinde görevinden ayrılmıştır.

5-) İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler:

Şirketin İmtiyazlı Pay Senedi bulunmamaktadır.

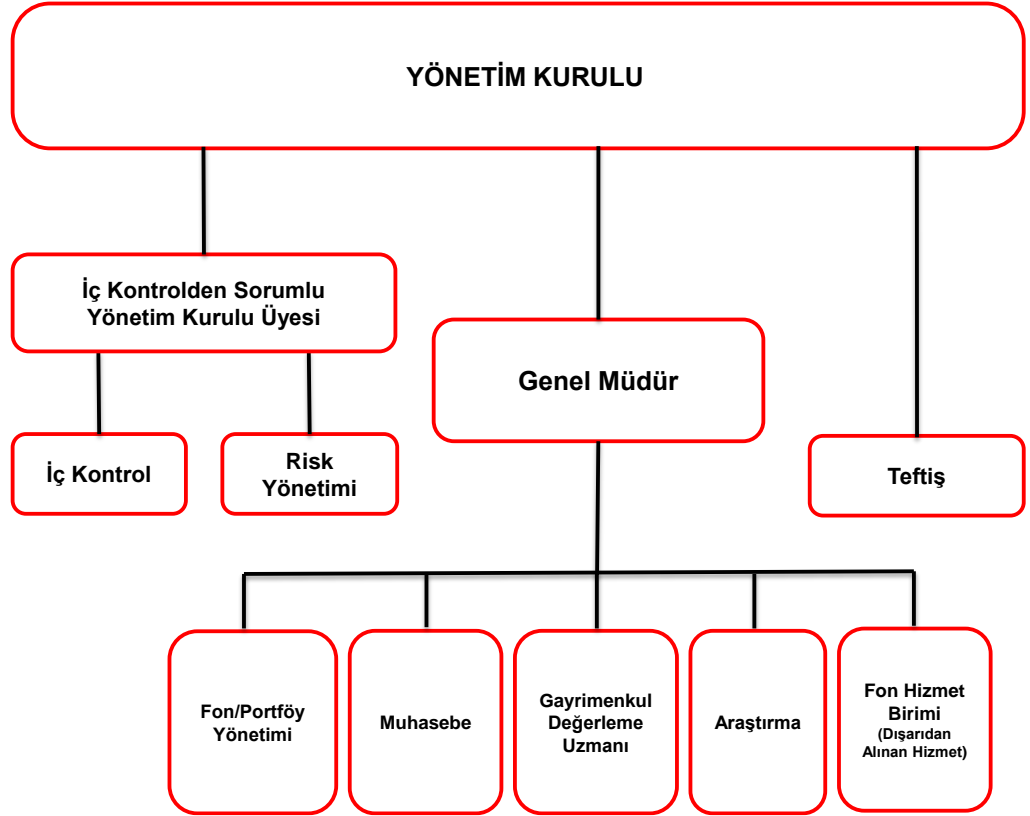
(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

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 2020 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

2-) Yönetim ve Denetleme Kurulu Üyeleri (devamı)

Mevcut Yönetim Kurulu Üyeleri :

Yönetim Kurulu Üyeleri	Görevi	Temsilcinin Göreve Başlama Tarihi
Baran ÇELİK	Yönetim Kurulu Başkanı	16.09.2020
Adalet TUNÇER	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	17.05.2019
Hasan Rifat TOPKAR	Yönetim Kurulu Üyesi	30.03.2017

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

Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapan Sn. Ertuğrul AYDIN'ın 16.09.2020 tarihinde görevinden istifa ederek ayrılması üzerine 16.09.2020 tarih ve 2020/21 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Sn. Baran ÇELİK Şirketimize Yönetim Kurulu Başkanı olarak atanmıştır.

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 30.03.2020 tarih, 2020/07 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısında kendi aralarında yaptıkları görev bölümü sonucu, Ertuğrul AYDIN Yönetim Kurulu Başkanı, Adalet TUNÇER Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Hasan Rifat TOPKAR şirket içi işlemlerde iç kontrolden sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevlendirilmiştir. 16.09.2020 tarihinde Sn. Ertuğrul AYDIN Yönetim Kurulu Başkanlığı görevi son bulmuş olup, Yönetim Kurulu Başkanlığı'na Sn. Baran ÇELİK atanmıştır.

5-) Üst Yönetim ve Personel Hakkında Bilgiler:

28.05.2020 tarih ve 2020/11 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirketimiz Genel Müdürü olarak atanan Sn. Toygun R. ONARAN 30.09.2020 tarihinde görevinden ayrılmıştır.

Şirketimizde 30.09.2020 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.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

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

Yönetim Kurulu Üyelerine sağlanacak haklar Genel Kurul'da kararlaştırılmaktadır.01.01.2020-30.09.2020 döneminde Yönetim Kuruluna herhangi bir ücret ödenmemiştir. Üst düzey personele ödenen ücret, prim, ikramiye, kıdem tazminatı karşılığı gibi menfaatlerin toplamı 382.677 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 birimi oluşturmuştur.

E. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

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

01.01.2020 – 30.09.2020 döneminde şirkete makina tesis ve cihaz alımı, yazılım ve donanım harcaması yapılmamıştır.

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.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

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.

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.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

11-) Şirketler Topluluğu**a-) İşlemler**

Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından TTK 199. Madde kapsamında Hakim ve Bağlı Ortaklıklarımız ile ilişkilerimizi açıklayan bir rapor hazırlanmış ve 29.01.2020 tarihli Yönetim Kurulumuzda onaylanmış olup aşağıda ayrıntılı bilgileri verilen hizmet ve/veya mal alım/satım işlemleri ve söz konusu raporun sonuç kısmı;

“2019 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. 2019 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 gerçekleşmemiştir.

12-) İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi:

2020 yılının son çeyreğine girerken, dünyayı etkisi altına alan koronavirus salgınına kontrol altına alacak bir tedavi henüz bulunamamıştır. Dolayısıyla tüm ülkeler salgından korunmak için alınan önlemlerin ekonomik yan etkileriyle mücadele etmeye devam etmektedir. Çin’de başlayan salgının ilk vakalarını gördüğümüz dönemden bu yana neredeyse bir yıl geçerken, ülkeler ekonomik aktivitede duraklamanın yarattığı maliyetlere dayanamayarak yılın ikinci çeyreğinde aldıkları önlemleri gevşetmişlerdir.

IMF yayınladığı Dünya Ekonomik Görünüm Raporu güncellemesinde daha önce %3,8’den %5,2’ye çıkardığı 2020 küresel daralma tahminini %4,4’e indirirken, 2021 yılı global büyüme beklentisini %5,4’ten %5,2’ye revize etmiştir. Salgına neredeyse tüm gelişmiş ülke merkez bankalarının likidite kanallarını devreye koyması ve hükümetlerin mali önlemler açıklaması yolu ile karşılık verilmiştir. ABD Merkez Bankası Fed’in bilanço büyüklüğü Eylül ayı itibarıyla 7,1 trilyon ABD Doları seviyesini aşarken, sağlanan mali teşvikler de 2,3 trilyon ABD Doları’na ulaşmıştır. Avrupa’da ise 1,35 trilyon Euro’luk parasal destek verilirken, 750 milyar Euro’luk mali destek paketi de hayata geçirilmiştir. Ayrıca tüm dünyada merkez bankaları sadece piyasalara likidite sağlamakla değil, aynı zamanda likiditeyi ucuzlatmakla da ekonomik aktiviteye destek olmuşlardır. Önümüzdeki dönemde ABD seçimleri ve koronavirus aşısına ilişkin gelişmeler küresel ekonomi için belirleyici olacaktır.

Salgının ekonomileri derinden etkilediği ikinci çeyrekle ilgili öncü göstergeler Türkiye ekonomisinde sert bir daralmanın sinyalini vermekteydi. Nitekim TÜİK tarafından açıklanan veriye göre Türkiye ekonomisi 2020 yılının ikinci çeyreğinde %9,9 küçülme göstermiştir. Yılın üçüncü çeyreğinde ise önceki çeyrekte yaşanan

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

daralmanın bir kısmının geri alınması ve tüketimde yaşanan canlanmanın GSYH'yi negatif bölgeden çıkarması beklenmektedir. Yılın ikinci çeyreğinde 75,2 olan mevsimsellikten arındırılmış reel kesim güven endeksi üçüncü çeyrekte 103,4'e yükselerek ilk çeyrekteki 103,9 seviyesine oldukça yaklaşmıştır. Sanayi üretiminin Temmuz-Ağustos ortalaması %6'nın üzerinde bir büyüme gösterirken üçüncü çeyrekte tüketici kredi büyümesi %50'nin üzerinde gerçekleşmiştir. Eylül ayında yıllık TÜFE enflasyonu %11,75, B endeksine göre çekirdek enflasyon ise %11,57 seviyelerinde gerçekleşmiştir. Haziran ayında bu oranlar %12,62 ve %11,58 seviyesinde bulunmaktaydı.

TCMB salgın döneminin başından itibaren para politikasını ekonomik aktiviteyi desteklemek yönünde kullanmış ve 2019 Eylül ayında başlattığı faiz indirim döngüsünü salgının ekonomi üzerindeki etkilerinin en şiddetli şekilde hissedildiği Mart-Nisan-Mayıs aylarında da devam ettirerek haftalık repo faizi olan politika faizini Mayıs ayında %8,25 seviyesine getirmiştir. Ancak artan kur volatilitesi ve beklenenin üzerinde gerçekleşen enflasyon TCMB'nin fiyat istikrarı ve finansal istikrarı tesis etmek için faiz arttırmasını zorunlu kılmış ve Eylül PPK toplantısında TCMB haftalık repo faizini 200 baz puan artışla %10,25'e yükseltmiştir. Buna paralel olarak gecelik borç verme faizi %11,25'e, geç likidite penceresi faizi %13,25'e yükseltilmiştir. Hükümet tarafından açıklanan Yeni Ekonomi Programı'nda bütçe açığının GSYH'ye oranının bu sene %4,9 gelecek sene ise %4,3 olması hedeflenmektedir. Tüm dünyada olduğu gibi, Türkiye ekonomisi için de coronavirus salgınına ilişkin gelişmelerin ana gündem maddesi olması beklenmektedir.

2020 yılının üçüncü çeyreği Türk varlıkları açısından değerlendirildiğinde; yılın ilk yarısını 1.165,25 puan seviyesinden kapatan BIST-100 endeksi, 2020 yılının üçüncü çeyreğinde 1.145,24 seviyesinden kapanış gerçekleştirmiştir. 2020 ikinci çeyrek sonunda %9,38 olan 2 yıllık gösterge tahvilin bileşik faizi ise 2020 yılının üçüncü çeyreğini %13,16 seviyesinden kapatmıştır. 2020 yılının ilk yarısını 6,84 seviyesinden kapatan Dolar/TL ise 2020 yılının üçüncü çeyreği sonunda 7,75 seviyesinden işlem görmüştür.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 3.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

Bilanço (TL)

		Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
Varlıklar			
Dönen varlıklar		18.288.528	11.606.459
Nakit ve nakit benzerleri	3	189.866	34.145
Finansal yatırımlar	4	16.493.679	10.442.062
Ticari alacaklar	5	1.525.381	1.115.908
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5,17	1.428.026	1.052.782
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	97.355	63.126
Peşin ödenmiş giderler	6	77.526	12.693
Diğer dönen varlıklar		2.076	1.651
Duran varlıklar		88.761	69.198
Maddi duran varlıklar	9	13.204	18.620
Ertelenmiş vergi varlığı	18	75.557	50.578
Toplam varlıklar		18.377.289	11.675.657
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		1.065.981	945.731
Ticari borçlar	5	140.502	199.203
- İlişkili taraflara ticari borçlar		41.244	2.967
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		99.258	196.236
Diğer borçlar	11,20	77.990	60.523
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	7	71.517	55.071
Dönem vergi yükümlülüğü	18	764.096	419.780
Kısa vadeli karşılıklar		11.876	211.154
Uzun vadeli yükümlülükler		347.721	218.037
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	10	347.721	218.037
Özsermaye		16.963.587	10.511.889
Ödenmiş sermaye	12	6.750.000	6.750.000
Yasal Yedekler	12	185.277	254
Geçmiş yıllar karları veya zararları		3.576.612	42.865
Net dönem karı veya zararı		6.451.698	3.718.770
Toplam kaynaklar		15.645.860	11.675.657

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

Mali Tabloların Özeti (devamı)

Gelir tablosu (TL)

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Notlar	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Hasılat	13	41.943.427	15.354.538	14.317.008	10.723.317
Satışların maliyeti	13	(30.862.165)	(10.864.276)	(9.813.048)	(8.584.887)
Brüt kar		11.081.262	4.490.262	4.503.960	2.138.430
Genel yönetim giderleri	14	(3.054.738)	(1.095.384)	(2.496.528)	(812.573)
Pazarlama giderleri	14	(132.912)	(50.149)	(75.555)	(29.416)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	2.180	2.180	21.870	-
Esas faaliyetlerden diğer giderler	16	(158)	-	-	-
Esas faaliyet karı		7.895.634	3.346.909	1.953.747	1.296.441
Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet kar / (zararı)		7.895.634	3.346.909	1.953.747	1.296.441
Finansal gelirler	15	384.318	84.371	857.018	63.203
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		8.279.952	3.431.280	2.810.765	1.359.644
Ertelenmiş vergi geliri	18	24.979	(3.244)	24.440	5.842
Dönem vergi gideri	18	(1.853.233)	(765.615)	(637.141)	(300.547)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		6.451.698	2.662.421	2.198.064	1.064.939
Dönem karı		6.451.698	2.662.421	2.198.064	1.064.939
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		6.451.698	2.662.421	2.198.064	1.064.939

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

2-) Önemli Faaliyet Göstergeleri

31.12.2019 tarihi itibari ile 1.417,32 milyon TL olan şirket tarafından yönetilen Portföy büyüklüğü, 30.09.2020 tarihi itibari ile 2.813 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Bu süreçte, mevcut yatırım fonları büyüklükleri, yeni müşteri kazanımları ile artırılmıştır. Şirket, 11 adet emeklilik yatırım fonu, 18 adet çeşitli tiplerde yatırım fonu ve 1 adet yatırım ortaklığı portföyü yönetmektedir. Sektörde yönetilen toplam Portföy büyüklüğü 2020 yılı üçüncü çeyreğinde %23,6 seviyesinde artış gösterirken, Şirketin yönetimi altında bulunan toplam Portföy büyüklüğü %98,5 artış göstermiştir.

Şirket, 2020 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.

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.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

4-) Kar Payı Dağıtım Politikası (devamı)

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.

30.03.2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında Vergi Usul Kanunu düzenlemelerine göre 2019 yılı karı olan 3.700.465,46 TL üzerinden 185.023,27 TL 1.Tertip Yasal Akçe ayrılmasından sonra kayıtlarda kalan tutar olan 3.515.442,18 TL'nin dağıtılabilir kar olarak belirlenmesi, karın dağıtılmayarak Geçmiş Yıl Kar/Zarar hesabına aktarılmasına,

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine göre 2019 yılı net dönem karı olan 3.718.769,93 TL üzerinden 1.Tertip Yasal Akçe ayrılmasından sonra kayıtlarda kalan tutar olan 3.533.746,66 TL'nin dağıtılabilir kar olarak belirlenmesi, karın dağıtılmayarak Geçmiş Yıl Kar/Zarar hesabına aktarılmasına karar verilmiştir.

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.

H- DİĞER HUSUSLAR

1-) Merkez Dışı Örgütler

Bulunmamaktadır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

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.