

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2019 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

A. GENEL BİLGİLER

1-) Raporun Dönemi

01/01/2019-30/09/2019

KURULUŞ TARİHİ	14.06.2013
FAALİYET BELGELERİ	Portföy Yöneticiliği
ÖDENMİŞ SERMAYE	6.750.000,- TL
2019 3. DÖNEM (SPK) KAR/ZARAR	2.198.064.-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 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

30.09.2019

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.

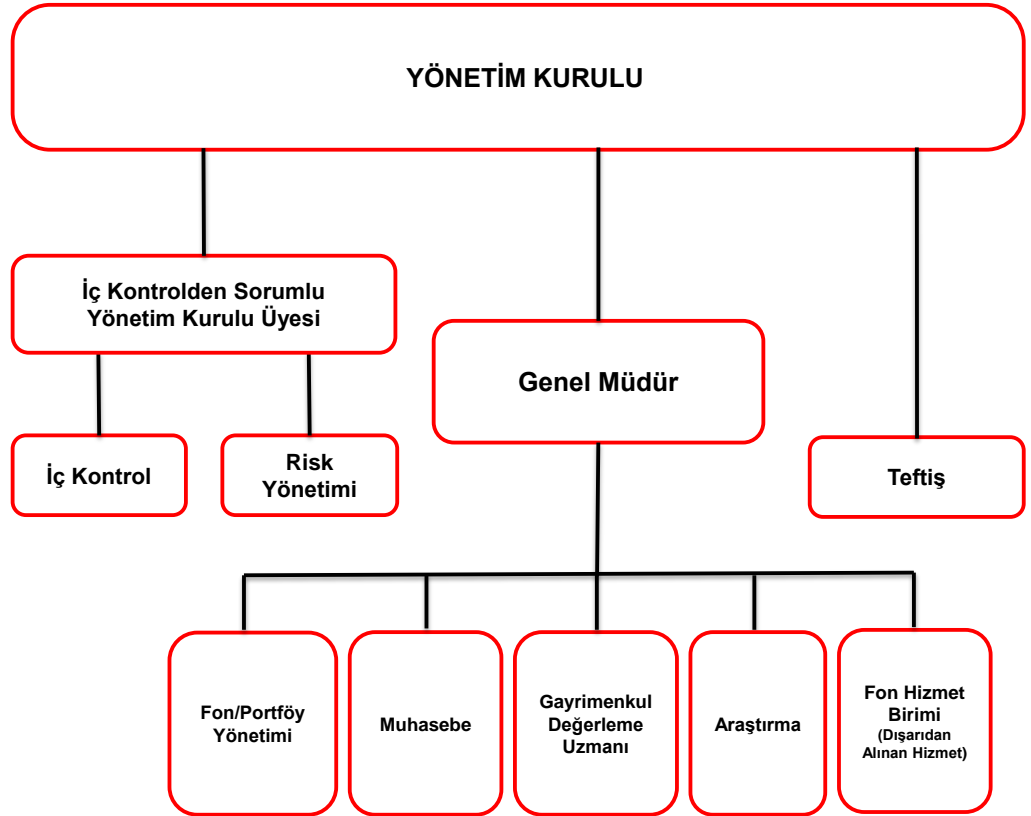
(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2019 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

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 2019 3.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	07.06.2016
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:

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 3.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>	24	23.03.2017

Şirketimizde 30.09.2019 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.01.01.2019-30.09.2019 döneminde Yönetim Kuruluna herhangi bir ücret ödenmemiştir. Üst düzey personele ödenen ücret, prim, ikramiye, kıdem tazminatı karşılığı gibi menfaatlerin toplamı 606.574 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 – 30.09.2019 döneminde şirkete 8.814 TL'lik makina tesis ve cihaz alımı yapılmış olup, 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 3.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 3.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 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

12-) İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi:

2019'un 3. çeyreğinde global ekonomide ana gündem maddeleri Fed'in küresel büyüme endişelerine karşılık attığı adımlar, ABD ve Çin arasında devam eden ticaret savaşları ve Almanya başta olmak üzere Avrupa ekonomisindeki zayıf görünüm olmuştur. ABD Merkez Bankası Fed Ağustos ve Eylül aylarında 25'er baz puan indirimle hedef politika faiz oranını %1.75-%2.0 aralığına getirirken, Avrupa Merkez Bankası Eylül ayında gerçekleştirdiği toplantıda mevduat faizini %-0.4'ten %-0.5'e indirmiş ve Kasım ayından başlamak üzere ayda 20 milyar Euro'luk tahvil alım program başlatacağını açıklamıştır. Yılın son çeyreğine ilişkin ana riskler; ticaret savaşlarına ilişkin olumsuz gelişmeler, Almanya ekonomisinin resesyona girmesi, Brexit ile ilgili yeniden çözümsüzlük yaşanması ve Ortadoğu kaynaklı jeopolitik risklerin gerçekleşmesi olarak görülmektedir.

Türkiye ekonomisi 2019 yılının ilk yarısında %1.9 daralırken, 3. çeyreğe dair öncü göstergeler de zayıf bir büyüme görünümüne işaret etmektedir. Yılın ikinci çeyreğinde 2018'in aynı dönemine göre %3.3 daralan sanayi üretimi, Temmuz-Ağustos döneminde de önceki yılın aynı dönemine göre %0.9 düşüş göstermiştir. Yılın ilk yarısı sonunda %15.70 olan yıllık TÜFE enflasyonu ise 3. çeyrekte gerileyerek Eylül ayında %9.3 seviyesinde gerçekleşmiştir. Enflasyondaki düşüş TCMB'nin önden yüklemeli faiz indirimlerini beraberinde getirmiş ve Banka Ağustos ve Eylül aylarında gerçekleştirdiği faiz indirimleri ile politika faizi olan haftalık repo faizini 750 baz puan indirimle %24.0'ten %16.5'ye indirmiştir. Yılın ilk dokuz ayında bütçe açığı 85.8 milyar TL olarak gerçekleşirken, 12 aylık toplam açık 107.1 milyar TL'ye ulaşmıştır. Yılbaşından bu yana vergi gelirleri reel bazda %9.7 azalırken faiz dışı harcamalar %3.6 artış göstermiştir.

2019 yılının üçüncü çeyreği Türk varlıkları açısından değerlendirildiğinde; 2019 yılının ilk yarısını 96.485 puan seviyesinden kapatan BIST-100 endeksi, yılın 3. çeyreğinde 105.033 seviyesine yükselmiştir. 2019 yılının ikinci çeyreği sonunda %19.68 olan 2 yıllık gösterge tahvilin bileşik faizi ise 2019'un üçüncü çeyreğini %13.88 bileşik faiz seviyesinden kapatmıştır. 2019'un ilk yarısını 5.75 seviyesinden kapatan Dolar/TL ise 2019 yılının üçüncü çeyreği sonunda 5.64 seviyesinde işlem görmüştür.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2019 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

Mali tabloların 30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 dönemi bağımsız denetimden geçmemiş, 31 Aralık 2018 dönemi ise bağımsız denetimden geçmiştir.

Bilanço (TL)

	Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018
Varlıklar		
Dönen varlıklar	9.745.861	7.177.763
Nakit ve nakit benzerleri	90.546	657.563
Finansal yatırımlar	8.780.540	6.220.409
Ticari alacaklar	812.976	277.266
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	748.613	202.588
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	64.362	74.678
Peşin ödenmiş giderler	59.976	21.414
Diğer dönen varlıklar	1.823	1.111
Duran varlıklar	78.254	49.301
Maddi duran varlıklar	20.425	15.912
Ertelenmiş vergi varlığı	57.829	33.389
Toplam varlıklar	9.824.115	7.227.064
Kaynaklar		
Kısa vadeli yükümlülükler	606.103	288.836
Ticari borçlar	155.860	42.559
- İlişkili taraflara ticari borçlar	2.582	636
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	153.278	41.923
Diğer borçlar	46.542	33.941
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	63.891	45.060
Dönem vergi yükümlülüğü	291.563	1.521
Kısa vadeli karşılıklar	48.247	165.755
Uzun vadeli yükümlülükler	226.829	145.109
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	226.829	145.109
Özsermaye	8.991.183	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	2.198.064	1.033.915
Toplam kaynaklar	9.824.115	7.227.064

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2019 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

Gelir tablosu (TL)

	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Hasılat	14.317.008	10.723.317	5.091.958	618.780
Satışların maliyeti	(9.813.048)	(8.584.887)	(3.199.494)	-
Brüt kar	4.503.960	2.138.430	1.892.464	618.780
Genel yönetim giderleri	(2.496.528)	(812.573)	(1.629.688)	(528.220)
Pazarlama giderleri	(75.555)	(29.416)	(34.502)	(11.204)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21.870	-	5	-
Esas faaliyetlerden diğer giderler	-	-	-	-
Esas faaliyet karı	1.953.747	1.296.441	228.279	79.356
Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet kar / (zararı)	1.953.747	1.296.441	228.279	79.356
Finansal gelirler	857.018	63.203	612.393	289.700
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	2.810.765	1.359.644	840.672	369.056
Ertelenmiş vergi geliri	24.440	5.842	12.722	5.053
Dönem vergi gideri	(637.141)	(300.547)	-	-
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	2.198.064	1.064.939	853.394	374.109
Dönem karı	2.198.064	1.064.939	853.394	374.109
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	2.198.064	1.064.939	853.394	374.109

2-) Önemli Faaliyet Göstergeleri

31.12.2018 tarihi itibari ile 812.48 milyon TL olan şirket tarafından yönetilen Portföy büyüklüğü, 30.09.2019 tarihi itibari ile 1,076.49 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Bu süreçte, mevcut yatırım fonları büyüklükleri, yeni müşteri kazanımları ile artırılmıştır. Yönetilen emeklilik yatırım fonu sayısı 7'dir. Sektörde yönetilen toplam Portföy büyüklüğü 2019 yılı üçüncü çeyreğinde %42 seviyesinde artış gösterirken, Şirketin yönetimi altında bulunan toplam Portföy büyüklüğü %33 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 3.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 yönetimi faaliyetleri; risk yönetimi prosedürü ve bu prosedürle belirlenmiş olan risk kriterleri doğrultusunda yürütülmektedir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2019 3.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.