

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2015 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU

1. **GENEL BİLGİLER**

a-) Raporun Dönemi

01/01/2015-31/03/2015

KURULUŞ TARİHİ	14.06.2013
FAALİYET BELGELERİ	Portföy Yöneticiliği Yatırım Danışmanlığı
ÖDENMİŞ SERMAYE	4.250.000,- TL
2015 1.DÖNEM (SPK) ZARAR	(80.127) TL
TİCARET SİCİL NUMARASI	872744
ADRES	Akatlar Park Maya Sitesi Carlton 17 D:14 34335 Levent Beşiktaş / İSTANBUL
TELEFON	(212) 319 14 00
TELEFAX	(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 2015 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU

b-) Şirketin Faaliyet Konusu :

Şirketin 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 Kurulu'nun Seri V No:59 "Portföy Yöneticiliği Faaliyetine ve Bu Faaliyette bulunacak Kurumlara İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak faaliyetlerini sürdürmekte le birlikte SPKrl.'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 süreci tamamlamıştır .

C-) Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı:

Ödenmiş Sermaye : 4.250.000,-TL

31.03.2015

ORTAKLAR	GRUP	ADET	ORAN
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	(B GRUBU)	4.250.000,00	100,00%
TOPLAM		4.250.000,00	100,00%

d-) Hesap Dönemi İçerisinde Meydana Gelen Değişiklikler:

Herhangi bir değişiklik olmamıştır.

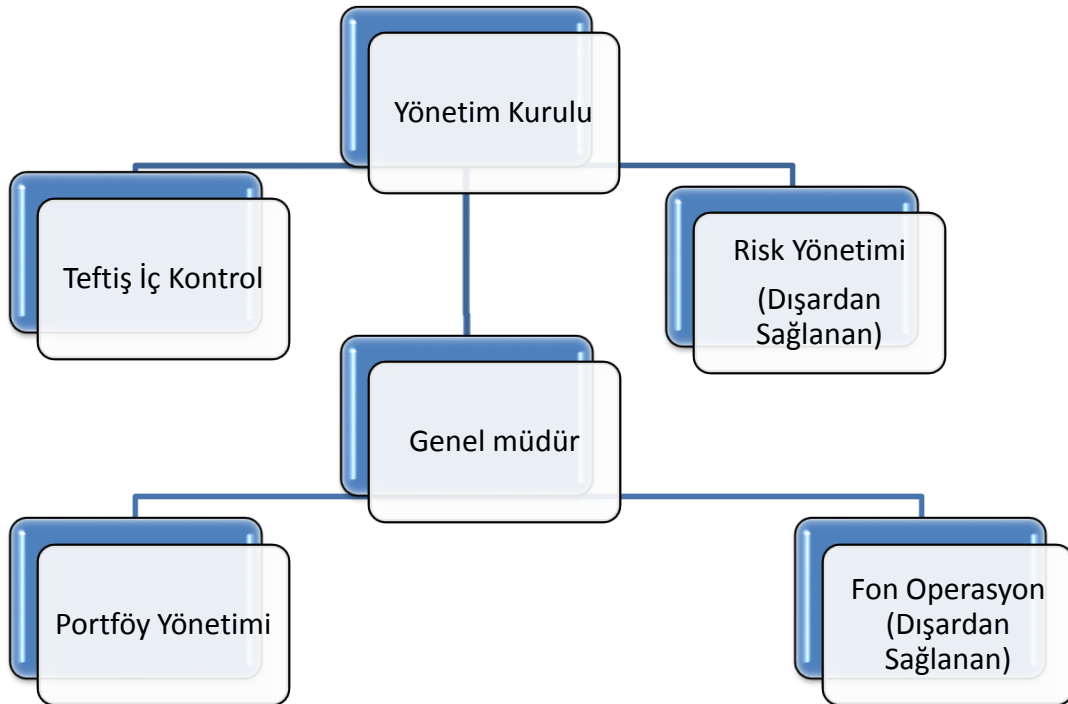
e-) İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler:

İmtiyazlı Pay Bulunmamaktadır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2015 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU

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

a-) Organizasyon Şeması



b-) 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.

31/03/2015 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri :

Yönetim Kurulu Üyeleri	Görevi
Selim TAYLAN	Yönetim Kurulu Başkanı
Hasan Ahmet ÇAYIROĞLU	Yönetim Kurulu Bşk.Yrd.
Orhan AKSÜT	Yönetim Kurulu Üyesi

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2015 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU

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

01.01.2015-31.03.2015 dönemi içerisinde yönetim kurulu üyesi değişikliği yapılmamıştır.

d-) 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.

e-) Üst Yönetim ve Personel Hakkında Bilgiler:

Üst Yönetim	Görevi	Göreve Başlama Tarihi
Orhan AKSÜT	Genel Müdür	20.08.2013

Şirketimizde 31.03.2015 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 5 kişiden oluşmaktadır. Şirket personeline ücret ve ücret benzeri ödemeler dışında özel sağlık sigortası, ulaşım ve yemek yardımı sağlanmaktadır.

3-) YÖNETİM KURULU ÜYELERİNE VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim Kurulu Üyelerine sağlanacak haklar Genel kurulda kararlaştırılmaktadır. 01.01.2015-31.03.2015 dönemimde Yönetim Kuruluna herhangi bir ücret ödenmemiş Genel Müdür’e ödenen ücret, Prim, ikramiye kıdem tazminatı gibi menfaatlerin toplamı 96.598 TL’dir.

4-) 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 kararlarını almak ve yeni ürünlerin geliştirilmesi için portföy yöneticilerinin bilgi birikimi yanı sıra daha iyi hizmet verebilmek için dışardan araştırma hizmeti almaktadır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2015 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU

5- ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLER İLE İLGİLİ ÖNEMLİ GELİŞMELER

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

01 Ocak 2015 - 31 Mart 2015 döneminde demirbaş, yazılım ve donanım harcaması yapılmamıştır.

b-) Şirketin iç kontrol sistemi iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ve yönetim organlarının 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 ölçümlenmektedir. İç kontrol birimi ise kanun tebliğ ve yönetmelikler dahilinde günlük kontrollerini yapmakta ve günlük aylık raporlamalarını Genel Müdür'e raporlamaktadır.

Teftiş Bölümü ise Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmakta ve denetim planı dahilinde yönetime rapor sunmaktadır.

c-) Şirketin doğrudan ve dolaylı iştirakleri hakkında bilgi:

Şirketin iştiraki bulunmamaktadır.

d-) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

e-) Özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun finansal Raporlama ve bağımsız denetime ilişkin uyulması zorunlu düzenlemeler çerçevesinde altı aylık ara dönem ve yıllık finansal tabloları bağımsız denetimden geçirmektedir.

f-) Şirketin aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte davalar ve olası sonuçlar hakkında bilgi:

Bulunmamaktadır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2015 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU

g-) İdari-Adli Yaptırımlar:

Bulunmamaktadır.

h-) Geçmiş dönemde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılmamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Yerine getirilmemiş genel kurul kararı bulunmamaktadır.

i-) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin işlemlerde dahil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

j-) Yapılan Bağışlar ve Sosyal Sorumluluk Projeleri:

Bulunmamaktadır.

k-) İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi:

Petrol fiyatlarındaki geri çekilme ve küresel likiditenin etkisiyle 2015 yılına güçlü bir başlangıç yapan Türk varlıkları, Dolar/TL'de yaşanan yükselişin etkisiyle ilk çeyrekte gelişmekte olan ülkeler arasında en kötü performans sergileyenlerden biri oldu. Petrol fiyatlarındaki toparlanma ve Dolar endeksinin son 11 yılın zirvesine yükselmesi Türkiye piyasalarındaki satışı besledi. Ama satışın şiddetlenmesini tetikleyen asıl neden ekonomi yönetiminden Merkez Bankası'na yapılan sözlü müdahaleler oldu. Merkez bankasının kademeli faizi indirim süreci hükümet yetkilileri tarafından yeterli bulunmazken, siyasi baskılar Merkez Bankası'nın kredibilitesine zarar verdi. İhracat pazarlarının güçsüz olduğu bir konjonktürde iç pazarın güçlenmesini isteyen hükümet yetkilileri Merkez Bankası'ndan faizleri daha hızlı düşürmesini isterken, ABD'nin faiz artırım sürecini başlatma ihtimali Merkez Bankası'nı zor durumda bıraktı. Haziran ayında yapılacak genel seçimler de hali hazırda önemli bir risk unsuru olarak karşımıza çıkmakta. Yurtdışı piyasalarda ise kısa vadede Yunanistan'ın Euro Bölgesi'nden çıkacağına yönelik endişelerin ortadan kalkması, Rusya ve Ukrayna'nın ateşkes konusunda anlaşması ve Fed'in Haziran-Temmuz ayında faiz artırım sürecine başlayacağı yönünde beklentilerin soğuması önemli ve olumlu gelişmeler olarak sıralanabilir. Dünya yaşanan bu olumlu gelişmelere rağmen yurtiçi piyasada yaşanan olumsuzluklar ilk çeyrekte BIST 100 endeksinde yabancı satışlarına neden olmuştur. Olumsuz algılamalarla geçen ilk çeyrek sonunda BIST 100 endeksi % 6 aşağıda kapanmış ve USD/TL paritesi tarihi seviyelere gelerek 2.60 seviyelerine oturmuştur.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2015 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU

E- Şirketler Topluluğu

a) İşlemler

Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından TTK 199. Madde kapsamında Hakim ve Bağlı Ortaklıklarımız ile ilişkilerimizi açıklayan bir rapor hazırlanmış ve 26.01.2015 tarihli Yönetim Kurulumuzda onaylanmış olup söz konusu raporun sonuç kısmı;

“2015/1 dönem 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. 2015/1 dönem 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/(a) da bahsedilen her hangi bir hukuki işlem gerçekleşmemiştir.

F- FİNANSAL DURUM

a-) Finansal duruma ve Faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi , belirtilen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:

Mali Tabloların Özeti

Mali tabloların 01 Ocak 2015 - 31 Mart 2015 dönemi bağımsız denetimden geçmemiştir.

Bilanço (TL)

	Notlar	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 31 Mart 2015	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2014
Varlıklar			
Dönen varlıklar		3.521.260	3.584.087
Nakit ve nakit benzerleri	3	316.466	8.533
Finansal Yatırımlar	4	2.957.566	3.416.794
Ticari alacaklar	5	52.713	56.071
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		52.713	56.071
Peşin ödenmiş giderler	6	172.063	81.762
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar		21.985	20.465
Diğer dönen varlıklar		478	462
Duran varlıklar		69.145	72.899
Maddi duran varlıklar	8	4.368	4.636
Maddi olmayan duran varlıklar	8	33.304	37.413
Ertelenmiş vergi varlığı		31.472	30.850
Toplam varlıklar		3.590.405	3.656.986

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2015 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU

Bilanço (TL)**Kaynaklar**

Kısa vadeli yükümlülükler		63.023	52.590
Ticari borçlar		33.776	18.297
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	33.776	18.297
Diğer Borçlar	12	3.817	7.667
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		3.817	7.667
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	7	24.507	25.836
Kısa vadeli karşılıklar		923	790
Uzun vadeli yükümlülükler		167.381	164.268
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	167.381	164.268
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		-	-
Öz kaynaklar		3.360.000	3.440.128
Ödenmiş sermaye	13	4.250.000	4.250.000
Geçmiş yıllar zararı		(809.872)	(282.346)
Net dönem zararı		(80.127)	(527.526)
Toplam kaynaklar		3.590.405	3.656.986

Gelir Tablosu (TL)

	Notlar	(Bağımsız denetimden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmiş)
		1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
Hasılat	14	36.449.710	-
Esas Faaliyetlerden Gelirler		154.374	-
Satışların Maliyeti (-)		(36.360.915)	-
Brüt kar/(zarar)		243.168	-
Genel yönetim giderleri (-)	15	(337.846)	(254.052)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	15	(4.332)	(5.732)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		17.407	31.328
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		-	-
Esas faaliyet zararı		(81.603)	(228.456)
Finansman Gelirleri	16	853	18.335
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi zararı		(80.750)	(210.100)
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)		623	-
Sürdürülen Faaliyetler Dönem zararı		(80.127)	(210.100)
Dönem zararı		(80.127)	(210.100)
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		(80.127)	(210.100)

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2015 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU

b-) Şirket Sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

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

c-) Kar Payı Dağıtım Politikası

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 sayılı Tebliği'nde yer alan esaslar, esas sözleşmede bulunan hükümler ve şirketimizin kamuya açıklanmış kar dağıtım politikası çerçevesinde ve Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında, Şirketimiz büyüme politikası ve pay sahiplerinin beklentileri de dikkate alınarak, Şirket karlılığı, faaliyette bulunduğumuz sektörün durumu ve beklentileri, genel ekonomik konjonktür göz önünde bulundurularak her yıl oluşabilecek dağıtılabilir net karın, ortaklığın sermaye yapısını ve portföy değerini olumsuz yönde etkilemeyecek şekilde nakit ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde dağıtılması olmakla beraber Şirketimiz Kar Dağıtım Politikası, mevzuat dahilinde değişen koşullara uygun olarak gözden geçirilebilecek şekilde belirlenmiştir.

Bu bağlamda Şirket, geçerli olan yasal düzenlemeler ve Şirket Ana Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde, hesaplanan dağıtılabilir karın Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak ortaklara dağıtacaktır. Bu politika, mevzuata, ulusal ve global ekonomik şartlara, şirketin gündemindeki projelerine ve fonlarının durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilir. Kar Dağıtım yasal süreler içinde gerçekleşmektedir.

Bu dönemde faaliyet sonucu zarar oluşturduğundan kar dağıtımını yapılamayacaktır.

G- Riskler ve Yönetim kurulunun Değerlendirmesi

a-) Risk Yönetimi Politikası

Risk Yönetimi, Kurucu ortak OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Risk İzleme Birimi tarafından Risk Denetim Programı aracılığı ile Piyasa Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Stres Testi başlıkları altında tespit edilmiş esaslar doğrultusunda gerçekleştirilmekte İç Kontrol Denetim Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesine raporlanmaktadır.

Şirket içi risk yönetim prosedürü ve bu prosedürle belirlenmiş olan risk kriterleri doğrultusunda gözlemleyerek değerlendirmiştir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2015 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU

H- Diğer Hususlar

a- Merkez Dışı Örgütler

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

c-) 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.

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

Şirketimiz personeline rapor döneminde özel sağlık sigortası yaptırmıştır.