

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU

**A. GENEL BİLGİLER**

1-) Raporun Dönemi

01/01/2020-31/03/2020

<b>KURULUŞ TARİHİ</b>	<b>14.06.2013</b>
<b>FAALİYET BELGELERİ</b>	<b>Portföy Yöneticiliği</b>
<b>ÖDENMİŞ SERMAYE</b>	<b>6.750.000,- TL</b>
<b>2020 1. DÖNEM (SPK) KAR/ZARAR</b>	<b>1.783.854.-TL</b>
<b>TİCARET SİCİL NUMARASI</b>	<b>872744</b>
<b>MERSİS</b>	<b>0649-0510-1340-0014</b>
<b>ADRES</b>	<b>Akatlar Mah. Ebulula Mardin Caddesi Maya Sitesi F-2 C Blok No:24/3 34335 Levent/Beşiktaş İSTANBUL</b>
<b>TELEFON</b>	<b>(212) 319 14 00</b>
<b>FAX</b>	<b>(212) 351 12 22</b>
<b>E-MAİL ADRESİ</b>	<b><a href="mailto:bilgi@oyakportfoy.com.tr">bilgi@oyakportfoy.com.tr</a></b>
<b>WEB ADRESİ</b>	<b><a href="http://www.oyakportfoy.com.tr">www.oyakportfoy.com.tr</a></b>

**(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 1.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

**31.03.2020**

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:**

Şirket sermayesinin kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 4.250.000.-TL'den 6.750.000.-TL'ye çıkartılması için 02.10.2017 tarih ve 2017/21 sayılı Yönetim Kurulu Kararı sonrası 06.10.2017 tarihinde sermaye artırımı tutarı olan 2.500.000.-TL ortak tarafından avans olarak ödenmiş, avans olarak ödenen tutar Sermaye Piyasası Kurulu'nun 12233903-350-11-E.13415 sayılı yazı onayı ile sermayeye eklenmiş, yine Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.01.2018 Tarih ve 12233903-350.05-E.51 sayılı yazısı ile sermaye artırımı işlemi tamamlanmıştır.

**5-) İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler:**

Şirketin İmtiyazlı Pay Senedi bulunmamaktadır.

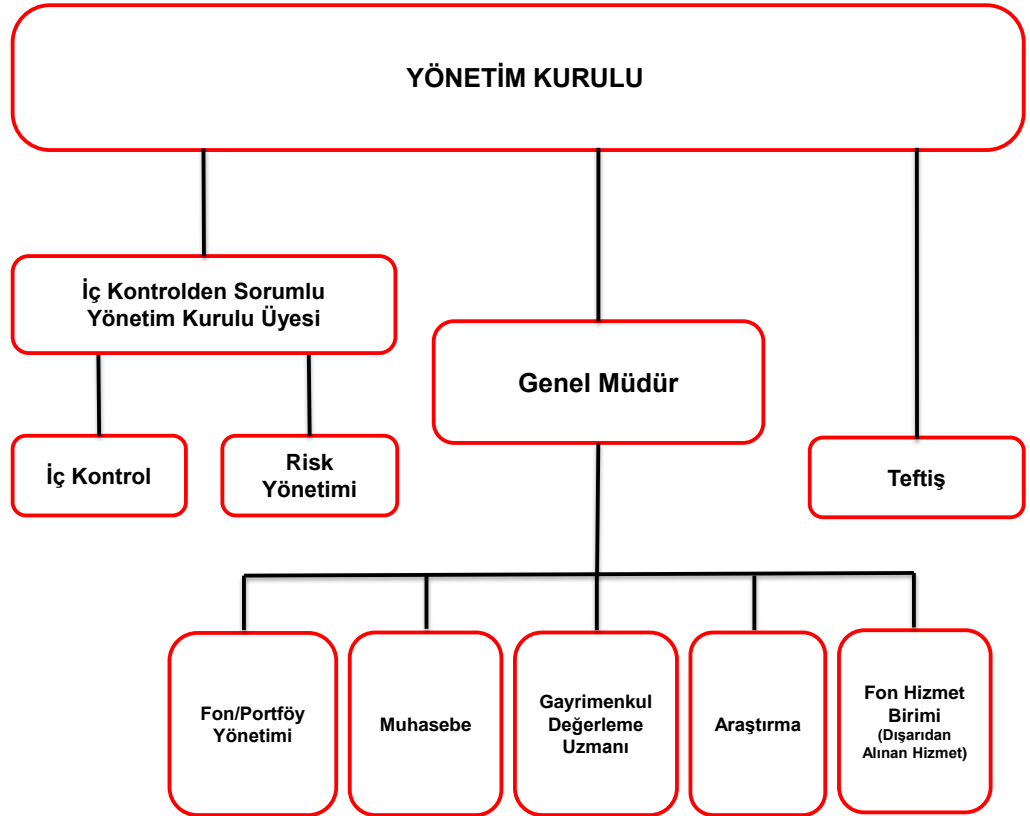
(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU

**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 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**2-) Yönetim ve Denetleme Kurulu Üyeleri (devamı)**

Mevcut Yönetim Kurulu Üyeleri :

<b>Yönetim Kurulu Üyeleri</b>	<b>Görevi</b>	<b>Temsilcinin Göreve Başlama Tarihi</b>
<b>Ertuğrul AYDIN</b>	Yönetim Kurulu Başkanı	07.06.2016
<b>Adalet TUNÇER</b>	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	17.05.2019
<b>Hasan Rifat TOPKAR</b>	Yönetim Kurulu Üyesi	30.03.2017

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

2020 yılı birinci çeyreğinde şirket Yönetim Kurulu'nda herhangi bir değişiklik olmamıştır.

**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 2020 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**5-) Üst Yönetim ve Personel Hakkında Bilgiler:**

Üst Yönetim	Görevi	Mezun Olduğu Okul	Mesleki Tecrübesi (Yıl)	Göreve Başlama Tarihi
Tolga AKBAŞ	Genel Müdür Vekili	Galatasaray Üniversitesi İşletme Bölümü (Lisans)	11	01.11.2019

Şirketimizde 31.03.2020 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 8 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.01.01.2020-31.03.2020 döneminde Yönetim Kuruluna herhangi bir ücret ödenmemiştir. Üst düzey personele ödenen ücret, prim, ikramiye, kıdem tazminatı karşılığı gibi menfaatlerin toplamı 63.441 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 – 31.03.2020 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 2020 1.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 ölçümlemektedir. 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 2020 1.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 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.

**(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**12-) İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi:**

2019'un son günlerinde Çin'de ortaya çıkan ve hızla tüm dünyaya yayılarak Dünya Sağlık Örgütü tarafından pandemi ilan edilen yeni tip korona virüsün yarattığı Covid-19 salgını, özellikle Mart ayı başından itibaren Avrupa başta olmak üzere tüm dünyada ekonomileri durma noktasına getirmiştir. Pandeminin reel sektör ve küresel finansal sisteme yönelik olumsuz etkilerini azaltmak amacıyla merkezi hükümetler ve gelişmiş ülke merkez bankaları çeşitli önlemler almıştır. ABD Merkez Bankası Fed fonlama faiz oranını 3 Mart'ta yapılan toplantı sonrasında ikinci bir acil toplantı yaparak 1 puan indirimle %0.00-0.25 aralığına çekmiştir. Banka aynı zamanda en az 700 milyar ABD Doları tutarında ek bir parasal genişleme programı açıklamıştır. Avrupa Merkez Bankası (AMB) 750 milyar Euro'luk Acil Salgın Alım Programı açıklamıştır. Bununla beraber; Fed, Kanada Merkez Bankası, İngiltere Merkez Bankası, Japonya Merkez Bankası, Avrupa Merkez Bankası, ve İsviçre Ulusal Bankası ABD ile swap hatları üzerinden likidite tedariklerini güçlendireceklerini açıklamıştır. Uluslararası Para Fonu IMF, Mart ayı Küresel Görünüm Raporu'nda 2020 yılı global GSYİH büyüme beklentisini önceki raporda belirlenen %3.3 büyümeden %3 oranında küçülmeye revize etmiştir. 2020 yılının geri kalanı için en önemli risk unsurunun, Covid-19 salgınının önümüzdeki dönemde izleyeceği seyir ve global ekonomi üzerinde bırakacağı etkiler olması beklenmektedir.

Tüm dünyada olduğu gibi Türkiye'de de TCMB ve hükümet, salgının ekonomiye olan etkilerini azaltmak amacıyla bir dizi önlemleri yürürlüğe koymuştur. TCMB, parasal genişleme adımını devreye sokmuş ve API kanalıyla toplam varlıklarının %5'ine kadar piyasadan varlık alımı yaparak piyasaya TL likiditesi enjekte edeceğini açıklamıştır. Bu oran daha sonra TCMB bilançosunun %10'u olarak artırılmıştır. Faiz indirimlerine 2020 yılında da devam eden Banka, Mart ayı PPK toplantısında haftalık repo faizini 100 baz puan indirerek %10.75'ten %9.75 seviyesine çekmiştir. Böylece 2019 sonunda %12 seviyesinde olan haftalık repo faizi 2020'nin ilk çeyreğinde toplamda 225 baz puan indirilmiştir. Reel sektörü, istihdamı ve hane halkını desteklemek amacıyla da hükümet tarafından geniş çaplı bir mali paket açıklanmış, Kredi Garanti Fonu'nun limiti 25 milyar TL'den 50 milyar TL'ye yükseltilmiştir. 2019 yılını %11.80 seviyesinden kapatan yıllık TÜFE enflasyonu 2020 Şubat ayında %12.37'ye yükseldikten sonra Mart ayında %11.86'ya gerilemiştir. 2020 yılının ilk çeyreği Türk varlıkları açısından değerlendirildiğinde; 2019 yılını 114.425 puan seviyesinden kapatan BIST-100 endeksi, 2020 yılının 1. çeyreğinde 89.643 seviyesinden kapanış gerçekleştirmiştir. 2019 yılı sonunda %11.70 olan 2 yıllık gösterge tahvilin bileşik faizi ise 2020'nin ilk çeyreğini %11.22 seviyesinden kapatmıştır. 2019 yılı sonunda 5.94 olan Dolar/TL ise 2020 yılının ilk çeyreği sonunda 6.57 seviyesinden işlem görmüştür.



**(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 1.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 31 Mart 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
<b>Varlıklar</b>		
<b>Dönen varlıklar</b>	<b>13.428.574</b>	<b>11.606.459</b>
Nakit ve nakit benzerleri	173.286	34.145
Finansal yatırımlar	12.035.287	10.442.062
Ticari alacaklar	1.114.196	1.115.908
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	1.017.265	1.052.782
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	96.931	63.126
Peşin ödenmiş giderler	103.983	12.693
Diğer dönen varlıklar	1.822	1.651
<b>Duran varlıklar</b>	<b>73.850</b>	<b>69.198</b>
Maddi duran varlıklar	16.814	18.620
Ertelenmiş vergi varlığı	57.036	50.578
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>13.502.424</b>	<b>11.675.657</b>
<b>Kaynaklar</b>		
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>	<b>969.059</b>	<b>945.731</b>
Ticari borçlar	155.736	199.203
- İlişkili taraflara ticari borçlar	4.902	2.967
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	150.834	196.236
Diğer borçlar	49.659	60.523
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	41.317	55.071
Dönem vergi yükümlülüğü	507.964	419.780
Kısa vadeli karşılıklar	214.383	211.154
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>	<b>237.622</b>	<b>218.037</b>
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	237.622	218.037
<b>Özsermaye</b>	<b>12.295.743</b>	<b>10.511.889</b>
Ödenmiş sermaye	6.750.000	6.750.000
Yasal Yedekler	185.277	254
Geçmiş yıllar karları veya zararları	3.576.612	42.865
Net dönem karı veya zararı	1.783.854	3.718.770
<b>Toplam kaynaklar</b>	<b>13.502.424</b>	<b>11.675.657</b>

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU

Mali Tabloların Özeti (devamı)

Gelir tablosu (TL)

	Cari dönem (Bağımsız denetimden geçmemiş)	Önceki dönem (Bağımsız denetimden geçmemiş)
	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Hasılat	9.009.794	1.595.498
Satışların maliyeti (-)	(6.193.885)	(798.155)
<b>Brüt kar</b>	<b>2.815.909</b>	<b>797.343</b>
Genel yönetim giderleri	(782.641)	(719.543)
Pazarlama giderleri	(37.029)	(19.844)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	-	-
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(158)	-
<b>Esas faaliyet karı/zararı</b>	<b>1.996.081</b>	<b>57.956</b>
<b>Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet zararı</b>	<b>1.996.081</b>	<b>57.956</b>
Finansal gelirler	289.280	430.525
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı</b>	<b>2.285.362</b>	<b>488.481</b>
Ertelenmiş vergi geliri	6.457	9.982
Dönem vergi Gelir/Gideri	(507.964)	(118.298)
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>	<b>1.783.854</b>	<b>380.165</b>
<b>Dönem karı</b>	<b>1.783.854</b>	<b>380.165</b>
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>	<b>1.783.854</b>	<b>380.165</b>

**(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU**

## **2-) Önemli Faaliyet Göstergeleri**

31.12.2019 tarihi itibari ile 1.417,32 milyon TL olan şirket tarafından yönetilen Portföy büyüklüğü, 31.03.2020 tarihi itibari ile 1.851,63 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Bu süreçte, mevcut yatırım fonları büyüklükleri, yeni müşteri kazanımları ile artırılmıştır. Şirket, 11 adet emeklilik yatırım fonu, 13 adet çeşitli tiplerde yatırım fonu ve 1 adet yatırım ortaklığı portföyü yönetmektedir. Sektörde yönetilen toplam Portföy büyüklüğü 2020 yılı ilk çeyreğinde %3,66 seviyesinde artış gösterirken, Şirketin yönetimi altında bulunan toplam Portföy büyüklüğü %30,60 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 1.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 1.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.