

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2019 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

A. GENEL BİLGİLER

1-) Raporun Dönemi

01/01/2019-31/12/2019

KURULUŞ TARİHİ	14.06.2013
FAALİYET BELGELERİ	Portföy Yöneticiliği
ÖDENMİŞ SERMAYE	6.750.000,- TL
2019 4. DÖNEM (SPK) KAR/ZARAR	3.718.770,-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 4.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

31.12.2019

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:

Hesap dönemi içerisinde önemli değişiklik bulunmamaktadır. 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.

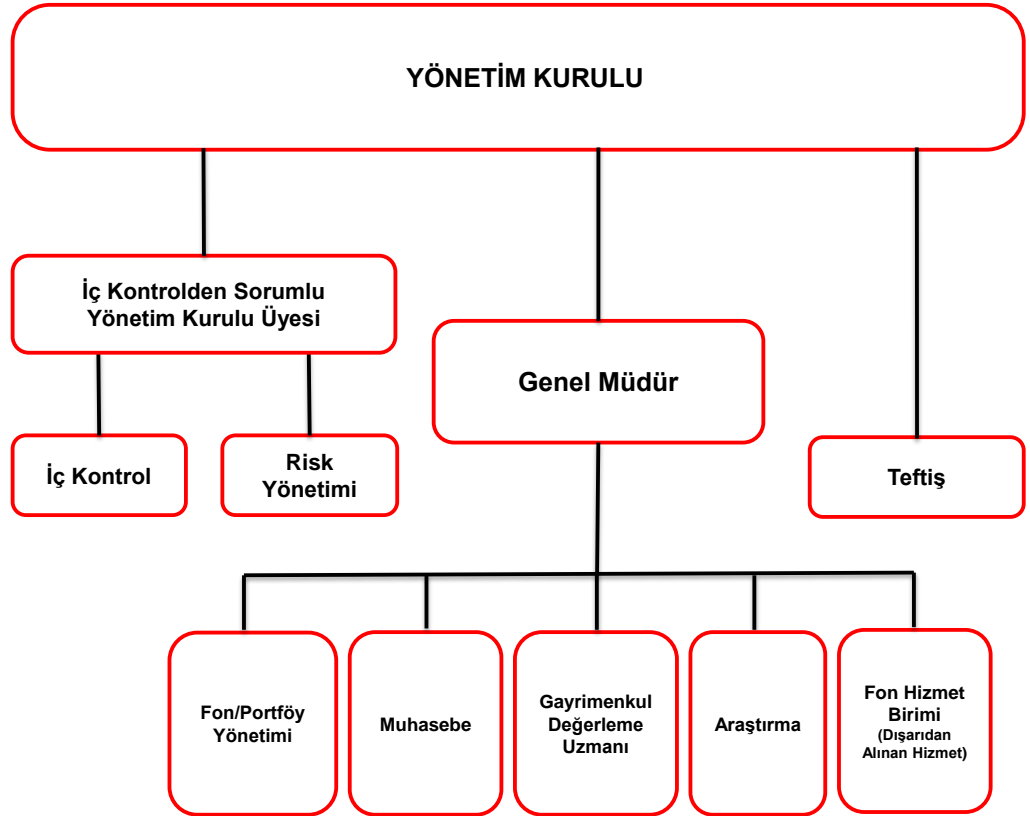
(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2019 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

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 ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2019 4.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:

Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Çiğdem KÖKER ALPAYDIN'ın 24.01.2019 tarihinde görevinden ayrılması sebebiyle yerine Sn. Volkan ÜNLÜEL Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiştir. 19.03.2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu Üyeliklerine Sn. Ertuğrul AYDIN, Sn. Volkan ÜNLÜEL ve Sn. Hasan R. TOPKAR 3 yıl süreyle seçilmişlerdir. 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 4.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 31.12.2019 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.01.01.2019-31.12.2019 döneminde Yönetim Kuruluna herhangi bir ücret ödenmemiştir. Üst düzey personele ödenen ücret, prim, ikramiye, kıdem tazminatı karşılığı gibi menfaatlerin toplamı 648.890 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:

01.01.2019 – 31.12.2019 döneminde şirkete 8.815 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 4.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 geçirmekte olup ayrıca geçici vergi dönemleri itibarıyla vergi denetim faaliyetleri gerçekleşmiş ve tarafımıza herhangi bir olumsuzluk bildirilmemiştir.

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 4.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;

ŞİRKET	İŞLEMİN TÜRÜ	İŞLEMİN GERÇEKLEŞTİRİLDİĞİ FİYAT ARALIĞI (TL/TON)	İŞLEM TUTARI (TL)	AKTİFLERE ORANI (%)	BRÜT SATIŞLARA ORANI (%)
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-Fon Hizmet Birimi Hizmeti -MKK E- Şirket Hizmeti -Aracılık Hizmet Bedeli Ödemesi		116.332	1.00	0.67
OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Portföy Yönetim Hizmeti Alımı	SPK'nın Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliğ düzenlemelerine göre Şirket Net Aktif Değeri üzerinden azami %1	492.090	4.21	2.83
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	Hizmet Alımı		16.311	0.14	0.09

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2019 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

“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 bulunmamaktadır.

12-) İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi:

ABD ve Çin arasındaki ticaret savaşları 2019 yılının son çeyreğinde de önemli bir gündem maddesi olmayı sürdürürken, Avrupa ve Çin ekonomilerindeki yavaşlama ve küresel ticaret hacmindeki düşüş de yakından takip edilen gelişmeler olmuştur. Yılın son haftalarında ABD-Çin arasındaki ticaret savaşları anlaşma ile sona erme yoluna girse de, global büyümeye yönelik endişeler varlığını sürdürmüştür. Çeşitli kurumlar Çin ekonomisinin büyümesine ilişkin beklentilerini düşürürken, Euro Bölgesi’nde de Almanya ekonomisinin başını çektiği zayıf görünüm devam etmiştir. ABD Merkez Bankası Fed global ekonomideki zayıflık karşısında yıl içinde 3 kez faiz indirimi yaptıktan sonra Ekim ayında faiz indirimlerine son vermiş ve uzun bir süre faizlerin bu seviyede tutulacağını belirtmiştir. 2020 yılında dünya ekonomisi için başta jeopolitik gerginlikler olmak üzere, ABD-Çin arasında yaşanabilecek ticaret anlaşmazlıkları ve küresel büyümenin beklenen toparlanmayı gösterememesi başlıca riskler olarak görülmektedir.

Yerel seçimler ve ABD-Türkiye ilişkilerinin takip edildiği 2019 yılında Türkiye ekonomisinde faizler, enflasyon ve büyüme cephesinde önemli gelişmeler yaşanmıştır. Aralık ayında açıklanan 3. çeyrek büyüme verisine göre Türkiye ekonomisi önceki 3 çeyrekte yaşanan daralmayı geride bırakarak önceki yılın aynı dönemine göre %0.9 büyüme kaydetmiştir. 2018 yılını %20.3 seviyesinde kapatan TÜFE enflasyonu ise 2019 yılı sonunda %11.80'e gerilemiştir. Yılın 2. yarısında faiz indirimlerine başlayan TCMB faiz indirimlerine son çeyrekte de devam etmiş ve yılbaşında %24 olan haftalık repo faizi 2019 yılı sonunda %12'ye gerilemiştir.

2019 yılı Türk Lirası varlıklar açısından değerlendirildiğinde; BIST-100 endeksi, 91.270 puan seviyesinden tamamladığı 2018 yılı sonrasında 2019 yılını 114.425 puan seviyesine yükselerek kapatmıştır. 2018 yılını %19.73 bileşik faiz seviyesinden kapatan 2 yıllık gösterge tahvilde ise 2019 yılı kapanışı %11.70 bileşik faiz seviyesinde gerçekleşmiştir. 2018 yılı sonunda 5.28 olan Dolar/TL ise 2019 yılını 5.94 seviyesinden kapatmıştır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2019 4.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)

	Bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 31 Aralık 2019	Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 31 Aralık 2018
Varlıklar		
Dönen varlıklar	11.606.459	7.177.763
Nakit ve nakit benzerleri	34.145	657.563
Finansal yatırımlar	10.442.062	6.220.409
Ticari alacaklar	1.115.908	277.266
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	1.052.782	202.588
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	63.126	74.678
Peşin ödenmiş giderler	12.693	21.414
Diğer dönen varlıklar	1.651	1.111
Duran varlıklar	69.198	49.301
Maddi duran varlıklar	18.620	15.912
Ertelenmiş vergi varlığı	50.578	33.389
Toplam varlıklar	11.675.657	7.227.064
Kaynaklar		
Kısa vadeli yükümlülükler	945.731	288.836
Ticari borçlar	199.203	42.559
- İlişkili taraflara ticari borçlar	2.967	636
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	196.236	41.923
Diğer borçlar	60.523	33.941
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	55.071	45.060
Dönem vergi yükümlülüğü	419.780	1.521
Kısa vadeli karşılıklar	211.154	165.755
Uzun vadeli yükümlülükler	218.037	145.109
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	218.037	145.109
Özsermaye	10.511.889	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	3.718.770	1.033.915
Toplam kaynaklar	11.675.657	7.227.064

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2019 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

Gelir tablosu (TL)

	Cari dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2019	Önceki dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2018
Hasılat	7.082.850	2.470.496
Brüt kar	7.082.850	2.470.496
Genel yönetim giderleri	(3.412.489)	(2.332.683)
Pazarlama giderleri	(124.837)	(54.398)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	23.036	7
Esas faaliyetlerden diğer giderler	-	(4)
Esas faaliyet zararı	3.568.560	83.418
Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet zararı	3.568.560	83.418
Finansal gelirler	1.198.812	963.189
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	4.767.372	1.046.607
Ertelenmiş vergi geliri	17.189	7.214
Dönem vergi Gelir/Gideri	(1.065.791)	(19.906)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	3.718.770	1.033.915
Dönem karı	3.718.770	1.033.915
Diğer kapsamlı gelir	-	-
Toplam kapsamlı gelir	3.718.770	1.033.915

2-) Önemli Faaliyet Göstergeleri

31.12.2018 tarihi itibari ile 812.48 milyon TL olan şirket tarafından yönetilen Portföy büyüklüğü, 31.12.2019 tarihi itibari ile 1,417.32 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Bu süreçte, mevcut yatırım fonları büyüklükleri, yeni müşteri kazanımları ile artırılmıştır. Sektörde yönetilen toplam Portföy büyüklüğü 2019 yılında %43.4 seviyesinde artış gösterirken, Şirketin yönetimi altında bulunan toplam Portföy büyüklüğü %74.4 artış göstermiştir.

Şirket, 2020 yılında hali hazırda yönetimi altındaki menkul kıymet yatırım fonu sayısını arttırarak, fon çeşitliliğinde ve müşteri tabanında genişleme sağlayarak yönetilen fon büyüklüğünü arttırmayı hedeflemektedir. Şirket yönetimi altında bulunan emeklilik yatırım fon sayısını da arttırmayı planlarken, 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 4.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.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2019 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

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, Yönetim Kuruluna raporlanmaktadır.

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

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.