

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2015 3. DÖNEM FAALİYET RAPORU

1. **GENEL BİLGİLER**

a-) Raporun Dönemi

01/01/2015-30/09/2015

KURULUŞ TARİHİ	14.06.2013
FAALİYET BELGELERİ	Portföy Yöneticiliği Yatırım Danışmanlığı
ÖDENMİŞ SERMAYE	4.250.000,- TL
2015 3. DÖNEM (SPK) KAR/ZARAR	(202.648) 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 3.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

30.09.2015

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.

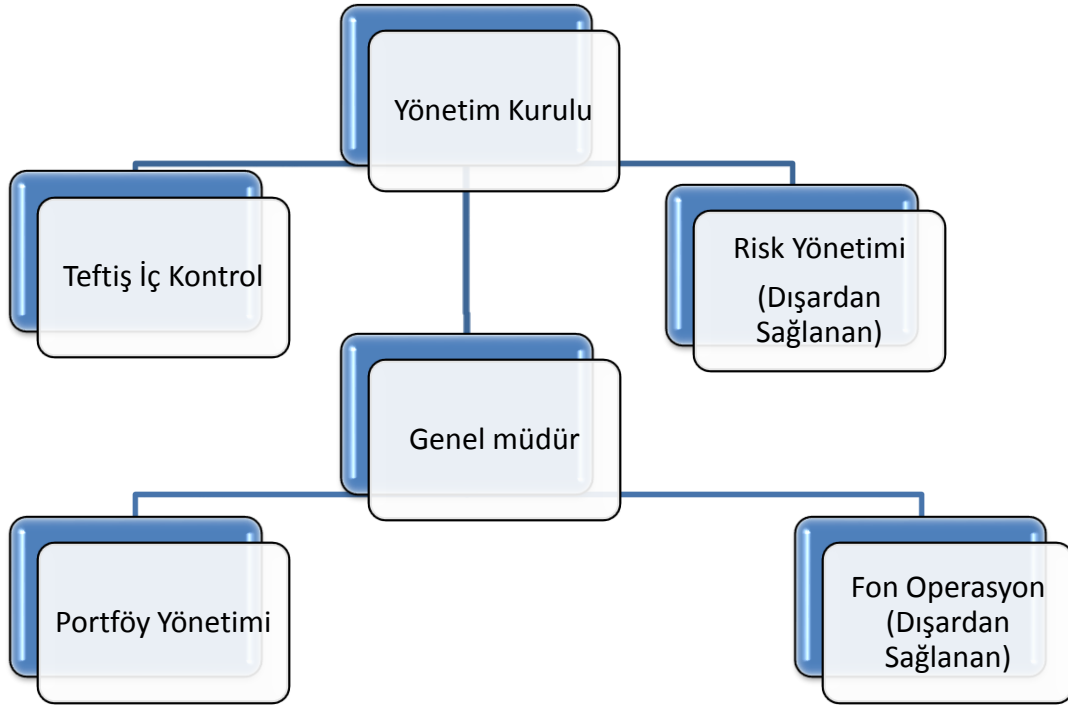
e-) İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler:

İmtiyazlı Pay Bulunmamaktadır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2015 3.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.

30/09/2015 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 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

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

01.01.2015-30.09.2015 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 30.09.2015 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.01.01.2015-30.09.2015 dönemimde Yönetim Kuruluna herhangi bir ücret ödenmemiş üst düzey personele ödenen ücret, Prim, ikramiye kıdem tazminatı gibi menfaatlerin toplamı 302.803 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 3.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 – 30 Eylül 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.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2015 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

e-) Özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun finansal Raporlama ve bağımsız denetime ilişkin uyulması zorulu 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.

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.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2015 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

k-) İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi:

Haziran ayında yapılan genel seçimler sonrasında TL varlıklarda negatif seyir izlenirken, koalisyon hükümeti kurulmasına dair beklentilerle tüm varlık gruplarında toparlanma yaşandı. Ancak parti başkanlarının görüşmelerinde bir uzlaşma oluşmaması ve erken seçim kararı alınmasıyla TL'nin Dolar ve Euro'ya karşı değer kayıpları tarihi zirvelere ulaştı. Gelişmekte olan ülkelere yönelik risk iştahının azaldığı, jeopolitik risklerin arttığı bu dönemde fiyatlara siyasi belirsizliğin de eklenmesi Türk ekonomisinin olası bir global faiz artış senaryosundaki kırılganlık algısını artırdı. ABD Merkez Bankası tarafından atılması beklenen faiz artış hamlesi, Yunanistan'daki borç krizi ve Çin ekonomisinde gözlenen kayda değer yavaşlama sinyalleri küresel piyasalardaki temel riskler olarak algılanırken, Suriye'de devam eden iç savaş ve yurtiçinde yaşanan terör olayları iç piyasada dengeli bir görünümün önündeki en büyük engeller olarak karşımıza çıktı. Bu gelişmelerin etkisiyle; döviz, faiz ve hisse senedi piyasalarında kötü bir üç aylık dönem geçirildi. BIST-100 endeksi 82,000 seviyelerinden başladığı üçüncü çeyreği 74,000 seviyelerinde tamamlarken, 2 yıllık gösterge faizde artan risk primi ve bozulan enflasyon görünümünün etkisiyle uzun bir aradan sonra tekrar iki basamaklı seviyelere ulaşıldı. ABD Doları ise FED tarafından yapılması beklenen faiz artırımını beklentisiyle birlikte tüm dünya para birimlerine karşı güçlenirken, TL'ye karşı tarihi zirveler olan 3.00 seviyesinin üzerinden işlem gördü.

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;

“2015/3 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. 2015/3 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.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2015 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

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 tablolar bağımsız denetimden geçmemiştir.

Bilanço (TL)

		(Sınırlı denetimden geçmemiş) Cari Dönem	(Bağımsız denetimden geçmiş) Önceki Dönem
	Notlar	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Varlıklar			
Dönen varlıklar		3.409.176	3.584.087
Nakit ve nakit benzerleri	3	425.858	8.533
Finansal Yatırımlar	4	2.849.119	3.416.794
Ticari alacaklar	5	57.809	56.071
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	17	57.809	56.071
Peşin ödenmiş giderler	6	51.278	81.762
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar		4.170	20.465
Diğer dönen varlıklar		20.942	462
Duran varlıklar		65.077	72.899
Maddi duran varlıklar	9	3.833	4.636
Maddi olmayan duran varlıklar	9	25.086	37.413
Ertelenmiş vergi varlığı		36.158	30.850
Toplam varlıklar		3.474.253	3.656.986
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		45.966	52.590
Ticari borçlar	5	13.349	18.297
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		13.349	18.297
Diğer Borçlar	11	3.776	7.667
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		3.776	7.667
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	7	27.920	25.836
Kısa vadeli karşılıklar		921	790
Uzun vadeli yükümlülükler		190.808	164.268
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	10	190.808	164.268
Özkaynaklar		3.237.480	3.440.128
Ödenmiş sermaye	12	4.250.000	4.250.000
Geçmiş yıllar zararı		(809.872)	(282.346)
Net dönem zararı		(202.648)	(527.526)
Toplam kaynaklar		3.474.253	3.656.986

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2015 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

Gelir Tablosu (TL)

	Notlar	(Sınırlı denetimden geçmemiş)		(Sınırlı denetimden geçmemiş)	
		Cari Dönem		Önceki Dönem	
		1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Hasılat	13	90.085.674	25.554.693	219.093	173.745
Esas Faaliyetlerden Gelirler		502.716	175.410	-	-
Satışların Maliyeti (-)		(89.893.033)	(25.550.715)	-	-
Brüt kar/(zarar)		695.357	179.388	219.093	173.745
Genel yönetim giderleri (-)	14	(1.037.208)	(332.865)	(821.305)	(310.929)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	14	(8.949)	(326)	(9.616)	(1.325)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	46.383	14.929	34.084	11.254
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		-	-	-	-
Esas faaliyet zararı		(304.417)	(138.874)	(577.745)	(127.255)
Finansman Gelirleri	15	96.461	92.039	46.310	12.227
Finansman Giderleri		-	-	-	-
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi zararı		(207.956)	(46.835)	(531.435)	(115.028)
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)		5.308	4.701	20.762	5.485
Sürdürülen Faaliyetler Dönem zararı		(202.648)	(42.134)	(510.672)	(109.543)
Dönem zararı		(202.648)	(42.134)	(510.672)	(109.543)
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		(202.648)	(42.134)	(510.672)	(109.543)

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.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ”HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2015 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

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 Dağıtımını yasal süreler içinde gerçekleştirilmektedir.

Bu dönemde faaliyet sonucu zarar olduğundan 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 3.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 yaptırılmıştır.