

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01.01.2018-31.03.2018 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

A. GENEL BİLGİLER:

İlgili Hesap Dönemi: 01.01.2018-31.03.2018

Şirket Ticaret Unvanı: Actus Portföy Yönetimi A.Ş.

Ticaret Sicil Numarası: 736666

Vergi Dairesi/Vergi No: Beyoğlu / 7320692030

Portföy Yöneticiliği Belgesi: PYŞ/PY.46/790

Merkez Adres ve İletişim Bilgileri: Rıhtım Cad. No:51 Karaköy/Beyoğlu, İstanbul

Şube Adres ve İletişim Bilgileri: Yoktur

Şirket İnternet Sitesinin Adresi: [/www.actusportfoy.com.tr](http://www.actusportfoy.com.tr)

ORGANİZASYON ve ORTAKLIK YAPISI

1. Şirket'in Organizasyonu, Amacı ve Faaliyet Konusu

Actus Portföy Yönetimi A.Ş. 25.05.2010 tarihinde kurularak 31.05.2010 tarih 7574 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Şirket, 25 Mayıs 2010 tarihinde Polis Bakım ve Yardım Sandığı' nın % 99,99 iştiraki olarak Polsan Portföy Yönetimi A.Ş. ünvanı ile kurulmuştur. 21 Nisan 2015 tarihinde % 90,1'ine karşılık gelen 1,081,200 şirket payları Global Yatırım Holding A.Ş. tarafından alınmıştır.

Şirket, 24 Haziran 2015 tarihinde ünvan değişikliği yaparak ACTUS Portföy Yönetimi A.Ş. olmuştur.

Şirketin ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ("SPK") ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır.

Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'ndan gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

Şirket, herhangi bir yetki belgesine tabi olmaksızın Kurula bildirimde bulunmak ve Kurulun portföy yönetim şirketlerine ilişkin düzenlemelerinde belirlenen asgari öz sermaye büyüklüğüne sahip olmak şartıyla, Kurulun yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin düzenlemelerine uygun şekilde;

- i. Sermaye piyasaları ile ilgili portföy yönetim hizmetleri sunulması,
- ii. Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması,

iii. Servet yönetimi ve finansal planlama yapılması yan hizmetlerini de verebilir.

2. Sermaye

Şirketimizin 12 Haziran 2015 tarihli genel kurul toplantısında alınan karar gereği, III-55.1 "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" kapsamında kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir ve şirketimizin ödenmiş sermayesi 1.200.000 TL'den 5.000.000 TL'ye çıkarılmıştır. Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 25.000.000 TL'dir.

Şirket'in elindeki işletme sermayesi, mali yapısı ve likiditesinin daha da iyileştirmek için 5.000.000.-TL olan sermayeyi 6.000.000.-TL ye çıkartmak amacıyla 12.09.2017 tarihinde Yönetim Kurulu Kararı alarak SPK'na başvuruda bulunmuştur. Sermayesi 6.000.000.-TL olmuştur.

3. Ortaklık Yapısı

Ortağın Adı Soyadı/ Unvanı	Pay Tutarı	Pay Oranı%
Global Yatırım Holding A.Ş.	5.406.000	90,10
Polis Bakım ve Yardım Sandığı	594.000	9,90
Toplam	6.000.000	100

4. Varsa İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Yoktur.

5. Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler

31.03.2018 tarihi itibarıyla Şirketimizin yönetmiş olduğu portföy büyüklüğünün 500.000.000 TL'nin üzerine çıkması nedeniyle III-55.1 Sayılı Tebliğ'e uyum sağlamak amacıyla dışarıdan alınan hizmetlerin Şirket içerisinden sağlamaya başlanması ve iç kontrol ile teftiş birimleri için ayrı kişiler tahsis edilmesi ve Şirketimizin III-55.1 Sayılı Tebliğ'e uyum sağlanmıştır.

YÖNETİM KURULU, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER VE PERSONEL BİLGİLERİ

1. Yönetim Kurulu Üyeleri Bilgileri

Şirket Yönetim Kurulu 5 kişiden oluşmaktadır.

Adı Soyadı	Ünvanı	İmza Yetkisi
Adnan NAS	Yönetim Kurulu Başkanı	Var

Feyzullah Tahsin BENSEL	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Var
Hakan Murat AKIN	Yönetim Kurulu Üyesi	Var
Ercan Nuri ERGÜL	Yönetim Kurulu Üyesi	Var
Barış HOCAOĞLU	Genel Müdür/ Yönetim Kurulu Üyesi	Var

Yönetim Kurulu Üyeleri, 2018 yılı Mali Tabloların onaylanacağı Genel Kurul tarihine kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

Hakan Murat Akın İç Kontrolden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesidir.

2. Üst Düzey Yöneticiler

Adı / Soyadı	Görevi	Mesleki Tecrübe
Barış HOCAOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi/ Genel Müdür	23 yıl
Engin ÖZKAN	Genel Müdür Yardımcısı	25 yıl

3. Dönem İçinde Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticilerde Meydana Gelen Değişiklikler

Yönetim Kurulu Başkan Vekili olan Hakan Murat Akın, Yönetim Kurulu Üyesi olarak, Feyzullah Tahsin BENSEL Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak ve Ercan Nuri ERGÜL Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmişlerdir.

6. Personele İlişkin Bilgiler

Şirketimizin 31.03.2018 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 16'dır.

Personele ücret ve benzeri ödemeler dışında özel sağlık sigortası ve yemek yardımı sağlanmaktadır.

B. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN HAKLAR

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle üst düzey yöneticilere sağlanan fayda 127.298 TL'dir.(Huzur hakkı, ücret)

C. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Portföy yönetimi şirketleri arasında öncü rol üstlenmeyi kendisine hedef haline getirmiş olan Şirketimiz, müşterilerimiz için sunduğu geleneksel yatırım enstrümanlarının yanı sıra Türkiye'de bir ilk olan altyapı yatırımlarını sermaye piyasaları aracılığı ile finanse eden ilk fonu hayata geçirmiştir. Yukarıda belirtilen fon yapısının farklı projeler için de uygulanabilmesi için çalışmalarımız devam etmektedir.

D. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

1. Yatırımlara İlişkin Bilgiler

Şirket 1 Ocak-31 Mart 2018 faaliyet döneminde 2.022 TL tutarında maddi duran varlık alımı yapılmıştır. Herhangi bir teşvikten yararlanmamıştır.

2.İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör ve Bu Sektör İçerisindeki Yeri Hakkında Bilgi

Yaklaşık 48 şirketin faaliyet gösterdiği portföy yöneticiliği sektöründe yönetilen fonların toplam büyüklüğü Aralık sonu itibarıyla 168 milyar TL'ye ulaşmıştır.

Şirketimizin Portföy Yöneticiliği yetki belgesi kapsamında yatırım fonları, kurumsal ve bireysel portföy yönetimi faaliyetinde bulunmaktadır. Şirket, 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla; kurucusu olduğu 7 adet yatırım fonu, 4 adet Emeklilik Fonu, 13 adet Tüzel, 21 adet Bireysel müşterinin portföyünü yönetmektedir.

Actus Portföy Yönetimi A.Ş'nin yönetmekte olduğu portföy büyüklüğü Mart 2018 itibarıyla 840.337.266 TL'ye ulaşmıştır.

3.Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler İle Yönetim Kurulunun Bu Konudaki Görüşü

Şirket İç Denetimi İç Kontrol ve Müfettiş olarak iki kişi tarafından yürütülmektedir. Teftiş ve İç Kontrol Birimi yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmaktadır. Teftiş ve iç kontrol raporları belirli periyotlar halinde Yönetim Kurulu'na rapor edilmektedir. Şirket, yürüttüğü iç denetim faaliyetleriyle; yasal düzenlemelere ve yükümlülüklerle uyum sağlanmasını ve çalışanların bilinçlendirilmesini hedeflemektedir. Şirketin iş ve işlemleri ile yönetilen portföylere ait portföy kısıtlarına ve mevzuata uyum konusundaki denetim çalışmalarını düzenli olarak gerçekleştirmektedir.

4.Şirketin Doğrudan Veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

Yoktur.

5.Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Yoktur.

6.Mevzuat Uyarınca Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu Düzenleme Yükümlülüğünün Bulunması veya İsteğe Bağlı Olarak Hazırlanmış Olması Halinde Söz Konusu Rapor

Şirketin Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu düzenleme yükümlülüğü yoktur.

7.Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Bilgiler

31 Mart 2018 itibarıyla herhangi bir kamu ve özel denetimine tabi olmamıştır. Şirket, SPK Mevzuatı gereği Bağımsız Denetim kapsamındadır.

8.Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler

Yoktur.

9.Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar

Yoktur.

10.Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılmadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılamamışsa veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler

Genel kurul kararları yerine getirilmiştir.

11.Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları

2018 yılı içerisinde Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılmamıştır.

12.Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Bağış, Yardım ve Sosyal Sorumluluk Projeleri Hakkında Bilgi

Yoktur.

13.Şirketin Finansman Kaynakları ve Varsa Çıkarılmış Bulunulan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği

Şirketin Finansman Kaynakları ve Varsa Çıkarılmış Bulunulan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği Şirketimiz öz sermaye ile finanse edilmektedir. Çıkarılmış herhangi bir sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

14.İlişkili Taraf İşlemleri Hakkında Bilgiler

- a) 31 Mart 2018 itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflardan Alacaklar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Global Yatırım Holding A.Ş.	633.308	524.955
Actus Portföy Yönetimi A.Ş. Gaziantep Entegre		
Sağlık Kampüsü PPP Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	238.709	424.925
Actus Portföy 2017 Yatırım Dönemli Değişken Fon (ACY)	19.652	18.194
Actus Portföy Hitit Serbest Fon (ACZ)	15.579	13.624
Actus Portföy Hisse Senedi Fonu(Hisse Senedi Yoğun Fon) (ACC)	12.677	10.223
Actus Portföy Borçlanma Araçları Fonu (ACO)	2.112	2.081
Actus Portföy Logo Ventures Girişim Sermayesi	4.200	
Actus Portföy Lidya Serbest Fon	11.237	
T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü Polis		
Bakım ve Yardım Sandığı	-	-
Ankara Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-
	937.473	994.002

b) 31 Mart 2018 itibarıyla ilişkili taraflardan hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

Hizmet gelirleri(Portföy yönetim komisyonları)	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü Polis		
Bakım ve Yardım Sandığı	76.970	302.829
Ankara Anonim Türk Sigorta Şirketi	4.345	84.568
Global Yatırım Holding A.Ş.	746	10.857
Diğer	-	-
	82.061	398.254
Hizmet gelirleri (Başarı primi gelirleri)	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü Polis		
Bakım ve Yardım Sandığı	-	420.762
Ankara Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	56.862
	-	477.624

c) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan menfaatler 127.298 TL 'dir.

E. FİNANSAL DURUM

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2018 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Bilanço	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Mart 2018	Önceki Dönem 31 Aralık 2017
Dönen Varlıklar		5.333.415	5.766.004
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	2.446.246	1.793.255
Finansal Yatırımlar	4	1.154.170	2.119.551
Ticari Alacaklar	5	1.410.310	1.599.253
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		937.473	994.002
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		472.837	605.251
Diğer Dönen Varlıklar	8	98.654	89.529
Peşin Ödenmiş Giderler	7	144.877	87.802
Diğer Alacaklar	"	79.158	76.614
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		79.158	76.614
Duran Varlıklar		73.382	79.812
Maddi Duran Varlıklar	9	41.791	40.607
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	2.382	16.518
Ertelenmiş Vergi Varlığı	18	29.209	22.687
Toplam Varlıklar		5.406.797	5.845.816
Kaynaklar			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		352.487	448.814
Ticari Borçlar	5	42.819	84.862
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		42.819	84.862
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	220.541	287.586
Kısa Vadeli Karşılıklar		80.896	59.285
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	11	80.896	59.285
Diğer kısa vadeli karşılıklar		8.231	17.081
Uzun Vadeli Yükümlülükler		72.485	72.485
Uzun vadeli karşılıklar	11	72.485	72.485
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		72.485	72.485
Özkaynaklar		4.981.825	5.324.517
Ödenmiş Sermaye	12	6.000.000	6.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(3.274)	(3.274)
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları</i>		(3.274)	(3.274)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1.507	1.507
Geçmiş Yıllar Zararları		(673.716)	(55.588)
Net Dönem Zararı		(342.692)	(618.128)
Toplam Kaynaklar		5.406.797	5.845.816

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK- 31 MART 2018 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Kar veya Zarar Kısımı			
Hasılat	13	843.774	404.799
Brüt Kar		843.774	404.799
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	14	(218.838)	(3.289)
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(1.037.098)	(709.822)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	15	(33.180)	-
Esas Faaliyet Zararı		(445.342)	(308.312)
Finansman Gelirleri	16	97.022	170.753
Finansman Giderleri	17	(894)	--
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Zararı/Karı		(349.214)	(137.559)
Vergi (Gideri)/Geliri		6.522	(17.169)
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	18	6.522	(17.169)
Dönem Zararı/Karı		(342.692)	(154.728)
Diğer Kapsamlı Gelir Kısımı		--	-
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		--	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Aktüeryal Kazanç/Kayıplar	11	--	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		--	-
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)		--	-
Toplam Kapsamlı (Gider)/Gelir		(342.692)	(154.728)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK-31 MART 2018 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Ödenmiş sermaye	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançlar/kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		
					Geçmiş yıl kar/(zararları)	Net dönem karı/(zararı)	Özkaynaklar
Önceki Dönem							
1 Ocak 2017	12	5.000.000	(4.442)	1.507	2.458	(202.073)	4.797.450
Transförler		-	-	-	(202.073)	202.073	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	(33)	-	-	144.027	143.994
31 Mart 2017		5.000.000	(4.475)	1.507	(199.615)	144.027	4.941.444
Cari Dönem							
1 Ocak 2018	12	6.000.000	(3.274)	1.507	(55.588)	(618.128)	5.324.517
Transförler		-	-	-	(618.128)	618.128	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-	(342.692)	(342.692)
31 Mart 2018		6.000.000	(3.274)	1.507	(673.716)	(342.692)	4.981.825

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK-31 MART 2018 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	<u>Dipnot</u> <u>Referansları</u>	<u>1 Ocak-31</u> <u>Mart 2018</u>	<u>1 Ocak-31</u> <u>Mart 2017</u>
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		652.991	(2.330)
Dönem zararı/karşı		(342.692)	(154.728)
Dönem net zararı/karşı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(35.315)	109.954
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9	14.974	3.650
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	11	21.611	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		21.611	22.775
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		-	(6.817)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		-	-
Vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	18	(6.522)	9.426
Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler		(65.378)	80.920
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		1.071.275	(69.958)
Finansal yatırımlardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		965.380	103.894
Ticari alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		245.472	(18.487)
Ticari borçlardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler		(42.043)	2.246
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		(21.639)	862
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		(75.895)	(18.557)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		693.268	25.184
Vergi ödemeleri		(9.125)	(27.514)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(29.130)	-
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(2.022)	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(2.022)	-
Alınan Faiz		-	-
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		-	-
Sermaye artırımından kaynaklanan nakit girişi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış		652.991	2.330
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.785.095	3.148.924
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	3	2.438.086	3.093.149

Şirket 31 Mart 2018 finansal tabloları, yönetim kurulu tarafından 27 Nisan 2018 tarihinde onaylanmıştır.

1. Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Organının Analizi ve Değerlendirmesi, Planlanan Faaliyetin Gerçekleşme Derecesi, Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu

Şirket, küresel piyasalarda yaşanan zorlu koşullara rağmen gerek yatırım fonu gerekse bireysel/kurumsal portföy yönetimi alanında hedefleri gerçekleştirme ve yeni projeleri hayata geçirme konusunda çalışmalarına devam etmektedir.

2. Şirketin Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına Veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmesi

Şirket sermayesi karşılıksız kalmamıştır ve şirket borca batık değildir.

3. Varsa Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler

Şirket'in elindeki işletme sermayesi, mali yapısı ve likiditesinin yeterli olduğu öngörülmekte olup herhangi bir önlem alınmasını gerektirmemektedir.

Şirket'in elindeki işletme sermayesi, mali yapısı ve likiditesinin daha da iyileştirmek için 5.000.000.-TL olan sermayesi 6.000.000.-TL ye çıkartılmıştır.

4. Kar Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler ve Kar Dağıtımı Yapılmayacaksa Gerekçesi İle Dağıtılmayan Karın Nasıl Kullanılacağına İlişkin Öneri

Kar dağıtımı yapılmayacaktır.

5. Ortaklığın Sermayesi ve Dönem Zararı

Şirketin sermayesi, 31.12.2018 tarihi itibarıyla 6.000.000.-TL olup, 01.01.2018-31.03.2018 döneminde 342.692.-TL (Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre düzenlenmiş mali tablolara göre) zarar etmiştir.

F. RİSKLER VE YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRMESİ

1. Şirketin Öngörülen Risklere Karşı Uygulayacağı Risk Yönetimi Politikasına İlişkin Bilgiler

Şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetim politika ve prosedürleri Yönetim Kurulu tarafından kabul edilmiş olup, uygulamadadır.

2. Oluşturulmuşsa Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesinin Çalışmalarına ve Raporlarına İlişkin Bilgiler

Yoktur.

3. Satışlar, Verimlilik, Gelir Yaratma Kapasitesi, Karlılık, Borç/Öz Kaynak Oranı ve Benzeri Konularda İleriye Dönük Riskler

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış Seri:V No:34 sayılı “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği” kapsamında yapmaktadır. Şirket Seri:V No:34 sayılı Tebliğ kapsamında periyodik olarak risk karşılığı, sermaye yeterliliği tabanı ve likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK’ya bildirmekle yükümlüdür.

G. DİĞER HUSUSLAR:

1. Dönem içinde esas sözleşmede değişiklik yapılmışsa nedenleri ve yapılan değişikliklerin neler olduğu

Dönem içinde Şirketimizin esas sözleşmesinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

2. Faaliyet Yılıın Sona Ermesinden Sonra Şirkette Meydana Gelen ve Ortakların, Alacaklıların ve Diğer İlgili Kişi ve Kuruluşların Haklarını Etkileyebilecek Nitelikteki Özel Önem Taşıyan Olaylara İlişkin Açıklamalar

Bulunmamaktadır.

3. Hesap Döneminin Kapanmasından İlgili Finansal Tabloların Görüşüleceği Genel Kurul Toplantı Tarihine Kadar Geçen Sürede Meydana Gelen Önemli Olaylar

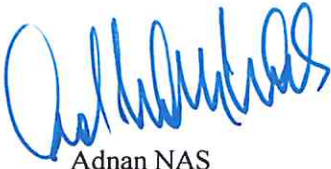
Bulunmamaktadır.

4. 2018 Yılında İhraç Edilen Fonlar

2018 yılının birinci çeyreğinde, Actus Portföy Lidya Serbest Yatırım fon katılma paylarının ihracı gerçekleştirilmiştir.

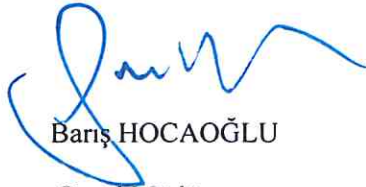
Saygılarımızla,

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.



Adnan NAS

Yönetim Kurulu Başkanı



Barış HOCAOĞLU

Genel Müdür