

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ AŞ
2020 YILLIK
FAALİYET RAPORU

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İş Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

1) Görüş

İş Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 1 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun, Şirket'in durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 28 Ocak 2021 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4) Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516'ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ") göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirket'te meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtip yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtip yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Yaşar Bivas'dır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Yaşar Bivas, SMMM
Sorumlu Denetçi

28 Ocak 2021
İstanbul, Türkiye

GENEL BİLGİLER

İLGİLİ HESAP DÖNEMİ	2020 FAALİYET DÖNEMİ
ŞİRKET TİCARET ÜNVANI	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TİCARET SİCİL NUMARASI	446792
ADRES	İŞ KULELERİ KULE:1 KAT:7 4.LEVENT İSTANBUL
TELEFON NUMARASI	(212) 386 29 00
İNTERNET SİTESİ ADRESİ	www.isportfoy.com.tr

İş Portföy Yönetimi A.Ş.'nin (Şirket) kuruluşu, 6 Kasım 2000 tarih, 5168 sayılı Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir. Şirketin Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı yetki belgesi bulunmaktadır.

Şirketin ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28.03.2001 tarihli ve 4632 sayılı 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, 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.

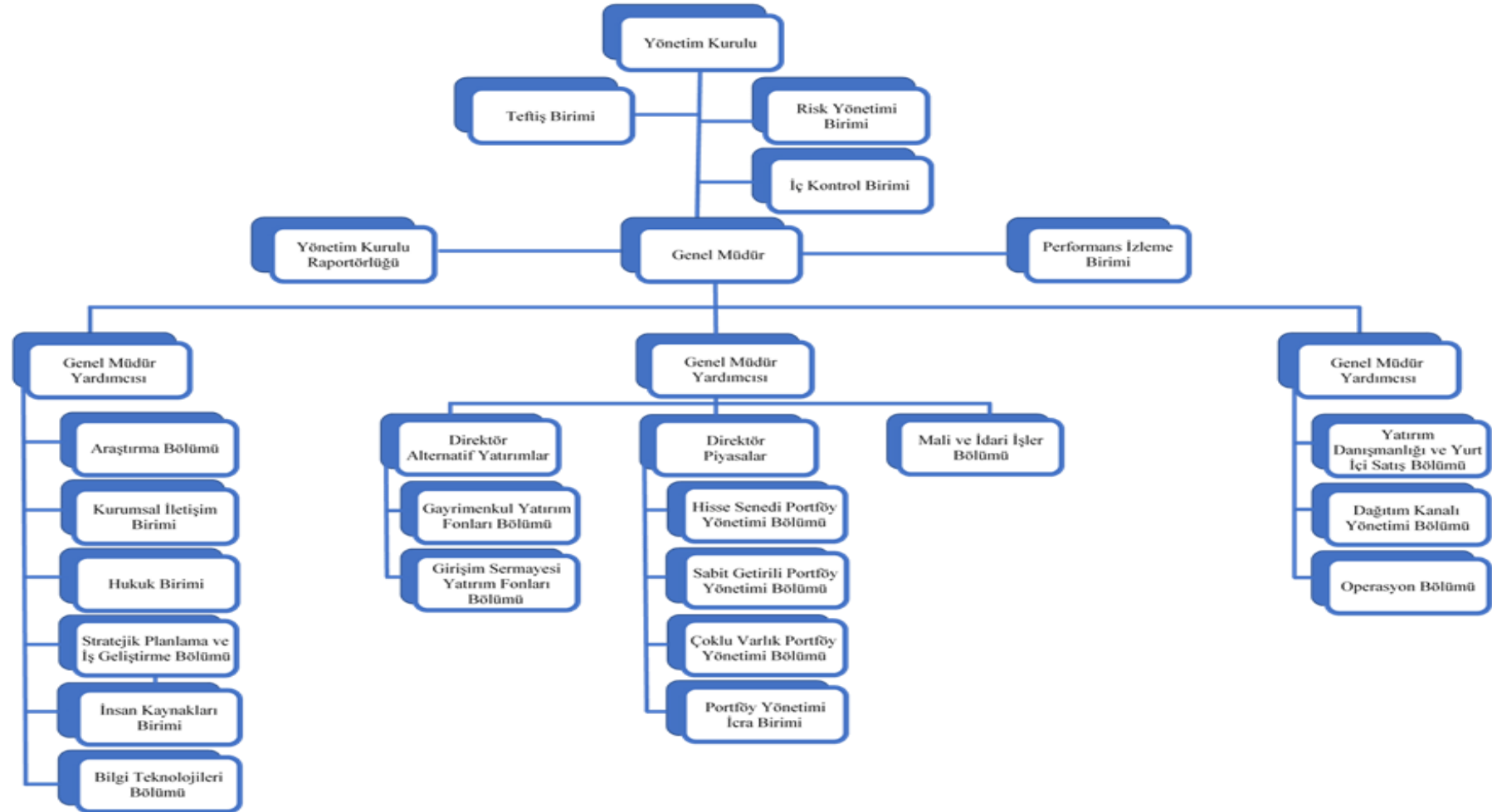
Şirket, Sermaye Piyasası Kurulunun Seri III No:55.1 “Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirket kurucusu olduğu yatırım fonlarının portföylerinin yönetilmesi faaliyeti dışında çeşitli emeklilik şirketlerinin kurduğu emeklilik fonlarına, yatırım ortaklıklarına ve gerçek / tüzel kişi yatırımcılara portföy yönetimi hizmeti sunmaktadır. Şirketin sadece portföyünü yönettiği yatırım fonları da bulunmaktadır.

Şirket portföy yönetimi hizmetini yatırımcılara beş farklı bölümde vermektedir:

Hisse Senedi Portföy Yönetimi Bölümü
Sabit Getirili Portföy Yönetimi Bölümü
Çoklu Varlık Portföy Yönetimi Bölümü
Gayrimenkul Yatırım Fonları Bölümü
Girişim Sermayesi Yatırım Fonları Bölümü

Şirketin organizasyon yapısı



Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Bir Türkiye İş Bankası Grubu kuruluşu olan İş Portföy Yönetimi A.Ş.'nin, ana ortağı %70 pay ile İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'dir. Şirket kendi paylarını iktisap etmemektedir.

PAY SAHİBİ	SERMAYE (TL)	PAY ADEDİ	ORAN	
İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	100.000	100.000	0,15%	A Grubu Nama
İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	45.400.000	45.400.000	69,85%	B Grubu Nama
ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.	13.000.000	13.000.000	20,00%	B Grubu Nama
TÜRKİYE SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.	3.250.000	3.250.000	5,00%	B Grubu Nama
YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.	3.185.000	3.185.000	4,90%	B Grubu Nama
TRAKYA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	65.000	65.000	0,10%	B Grubu Nama
TOPLAM	65.000.000	65.000.000	100 %	

Çıkarılmış Sermaye: 65.000.000.- TL

Kayıtlı Sermaye Tavanı: 150.000.000.- TL

Şirket esas sözleşmesine göre Yönetim Kurulu üyelerinin 6'sı (A) grubu, 3'ü ise (B) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir. Şirket'in kâr dağıtımında imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Şirket 25 Mart 2020 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında almış olduğu karar doğrultusunda 27 Mart 2020 tarihinde ortaklarına 21.360.000 TL kâr payı dağıtmıştır.

Şirket, 8 Şubat 2011 tarihinde ile kurulan Efes Varlık Yönetimi AŞ'nin kurucu ortaklarından. Şirket'in sermayedeki payı %8,57, nominal hisse payı ise 6.000.000 TL'dir.

Hâkim sermayedarı İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olan Efes Varlık Yönetimi A.Ş.'nin başlıca faaliyet konusu, mevduat bankaları, katılım bankaları ve diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıklarını satın almak, satmak, satın aldığı alacakları borçlusundan tahsil etmek, varlıkları nakde çevirmek veya bunları yeniden yapılandırmak ve satmaktır.

Yönetim Kurulu

Şirket Yönetim Kurulunda 9 üye görev yapmaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinin şirkette icracı görevleri bulunmamaktadır.

<u>İsim</u>		<u>Görev Süresi</u>	<u>İmza Yetkisi</u>
Özcan Türkakın	Yönetim Kurulu Başkanı	Mart 2020-Mart 2021	A/1
İzlem Erdem	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Mart 2020-Mart 2021	A/1
Soner Benli	Yönetim Kurulu Üyesi	Mart 2020-Mart 2021	A/2
Murat Coşkun	Yönetim Kurulu Üyesi	Mart 2020-Mart 2021	A/2
Cansel Nuray Aksoy	Yönetim Kurulu Üyesi	Mart 2020-Mart 2021	A/2
Ulaş Moğultay	Yönetim Kurulu Üyesi	Mart 2020-Mart 2021	A/2
Murat Karluk Çetinkaya	Yönetim Kurulu Üyesi	Mart 2020-Mart 2021	A/2
Ali Erdal Aral	Yönetim Kurulu Üyesi	Mart 2020-Mart 2021	A/2
Rahmi Aşkın Türeli	Yönetim Kurulu Üyesi	Nisan 2020-Mart 2021	A/2
Adli Gerçek Nasuhoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	Mart 2020-Nisan 2020	A/2

Denetim Komitesi

<u>İsim</u>	<u>Görev Süresi</u>
İzlem Erdem	Mart 2020-Mart 2021
Soner Benli	Mart 2020-Mart 2021
Cansel Nuray Aksoy	Mart 2020-Mart 2021

Risk Yönetimi Faaliyetlerinden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyeleri

<u>İsim</u>	<u>Görev Süresi</u>
Soner Benli	Mart 2020-Mart 2021
İzlem Erdem	Mart 2020-Mart 2021
Cansel Nuray Aksoy	Mart 2020-Mart 2021

Finansal Raporlamadan ve İç Kontrolden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi

<u>İsim</u>	<u>Görev Süresi</u>
Cansel Nuray Aksoy	Mart 2020-Mart 2021

Üst düzey yöneticileri ve personel bilgileri

<u>İsim</u>	<u>Ünvan</u>	<u>Mesleki Tecrübe</u>
Tevfik Eraslan	Genel Müdür	25 yıl
Emrah Yücel	Genel Müdür Yardımcısı	20 yıl
Nihan Özenç	Genel Müdür Yardımcısı	24 yıl
Nilüfer Sezgin	Genel Müdür Yardımcısı	15 yıl

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 66 kişidir. 2020 yılı başından itibaren işe başlayan personel sayısı 8 kişi, işten ayrılan personel sayısı 9 kişidir.

Personele ücret ve ücret benzeri ödemeler dışında özel sağlık sigortası, bireysel emeklilik sigortasına işveren katkısı, ulaşım ve yemek yardımı sağlanmaktadır.

Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler

Şirket Genel Kurulunca verilen izin çerçevesinde, portföy yöneticiliği ve/veya yatırım danışmanlığı yetki belgesine sahip başka bir şirkette görev yapan yönetim kurulu üyelerimiz ve aldıkları görevler aşağıda verilmektedir:

Murat Coşkun	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Finansal Raporlama Müdürü
--------------	---------------------------------	---------------------------

YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Şirket Esas Sözleşmesine göre Yönetim Kurulu Üyelerine sağlanacak haklar Genel Kurulda kararlaştırılmaktadır. 01.01.2020-31.12.2020 döneminde Şirket Yönetim Kurulu, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarına sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatlerin toplam tutarı 4.489.422 TL'dir.

ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirket, müşterilerin portföylerinin daha iyi yönetilmesi için piyasa ve şirket analizleri yapmak ve daha verimli yatırım kararlarının alınmasını sağlamak amacıyla gerekli organizasyonu oluşturmuştur. Ayrıca değişen ekonomik konjoktüre ve müşteri ihtiyaçlarına paralel olarak yeni ürünlerin geliştirilmesi ve alternatif araçların müşteri portföylerinde en optimum şekilde değerlendirilmesi için yurt içi ve yurt dışı tüm ekonomik göstergeler ve finansal ürünler araştırılmakta ve piyasa koşullarına uygun yatırım araçları geliştirilerek sunulmaktadır.

ŞİRKETİN FAALİYETLERİ

Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlar

2020 yılında yapılan maddi ve maddi olmayan duran varlık yatırımlarımız 2.154.203 TL'dir. Bu tutarın büyük kısmı mobilya, BT donanımları, araç alımı ve yazılım harcamalarından oluşmaktadır.

Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri

Şirketin iç kontrol sistemi faaliyetleri

Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği kapsamında oluşturulan İş Portföy Yönetimi AŞ İç Kontrol Birimi;

- Şirketin, merkez dışı örgütleri dâhil tüm iş ve işlemlerinin, yönetim stratejisi ve politikalarına uygun olarak düzenli, verimli ve etkin bir şekilde mevzuat ve kurallar çerçevesinde yürütülmesi, hesap ve kayıt düzeninin bütünlüğü ve güvenilirliği ile veri sistemindeki bilgilerin zamanında ve doğru bir şekilde elde edilebilirliğinin sağlanması, hata, hile ve usulsüzlüklerin önlenmesi ve tespitinden,
- Yönetilen tüm portföylere ait yatırım kısıtlarının ilgili mevzuat, tebliğler, sözleşmeler, Yönetim Kurulu, Yatırım Komitesi ve Risk Komitesi Kararlarının İç Kontrol Birimi faaliyetlerini ilgilendiren maddelerinin, Yatırım Karar Alma Süreci ve Yatırım İlkeleri prosedürüne, Risk Politikası ve ilgili dâhili mevzuata uygunluğunun kontrol ve gözetiminden,
- Kontrollerle ilgili gerekli raporlamaların yapılmasının yanında, limit aşımı durumunda aşımın gerçekleştiği bölüm ya da birim ile Şirket ilgili Genel Müdür Yardımcısını ihlal hakkında bilgilendirmekten,
- Yönetilen portföylere ilişkin muhasebe, belge ve kayıt düzeninin etkin bir şekilde işleminin, usulsüzlüklerden ve hatalardan kaynaklanan risklerin asgariye indirilebilmesi için risklerin tanımlanmasını ve gerekli önlemlerin alınmasının, Şirket personelinin kendi adına yaptıkları işlemlerin yönetilen portföyler ile çıkar çatışmasına yol açacak nitelikte olup olmadığının tespitinin ve yönetilen portföylerden yapılan harcamaların belgeye dayalı ve piyasa rayicine uygun olup olmadığının tespitinin yapılmasından,
- Yönetilen portföylere ilişkin değerlemenin, yönetilen fonların birim pay değerinin belirlenmesinin, yönetilen portföylere ilişkin sınırlamaların oranlarının mevzuata, içtüzüğe, izahnameye ve sözleşmeye uygunluğunun kontrolünü yapmaktan,
- İlişkili taraflar ile yapılacak iş ve işlemler sırasında uyulacak esasların belirlenmesi ve takibinden,
- Mali Suçları Araştırma Kurulu (“MASAK”) kapsamında temin edilen evrakların tam olduğunun kontrolünü yapmaktan,
- Yatırım Fonu Katılma Payı ve Değişken Sermayeli Yatırım Ortaklığı Payı Pazarlama ve Dağıtım Sözleşmesi’nin müşteri tarafından imzalandığından ve Bireysel Portföy Saklama Kuruluşu ile paylaşıldığının kontrolünden,
- Dağıtıcı kuruluşlar tarafından Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (“MKK”) sistemine yüklenen ve ihraççı tarafından onaylanan payların, Şirket muhasebe sisteminde

bulunan ve fon hizmet birimi tarafından iletilen dolaşımdaki pay sayısını doğru bir şekilde yansıttığının kontrol edilmesinden,

- Dağıtıcı kuruluşlara ödenecek olan komisyonların, dağıtıcı kuruluşlarla imzalanan dağıtım sözleşmelerinde belirtilen komisyon oranları ile doğru şekilde hesaplandığının ve tahsil edildiğinin kontrol edilmesinden,
- İç Kontrol Sistemi ile ilgili hususlarda doğrudan veya Teftiş Birimi, Risk Yönetimi Birimi ve/veya ilgili diğer birimler/bölümler ile eşgüdüm ve işbirliği içerisinde çalışmalar yapmak ya da yapılan çalışmalara görev ve sorumluluk alanı çerçevesinde uygun şekilde katkı sağlamaktan,
- İç Kontrol Sistemi ile ilgili hususlarda İç Kontrol Müdürü tarafından gerekli görülecek diğer faaliyetleri yürütmekten sorumludur.

Şirketin teftiş faaliyetleri

Şirket faaliyetlerinin sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili diğer mevzuata, Şirket Esas Sözleşmesine ve şirketin prosedür, politika, yönetmelik ve yönergelerine uygun bir şekilde yürütüldüğü araştırılmakta, hata, hile, usulsüzlük ve düzensizlikleri ortaya çıkaracak denetim çalışmaları yürütülmektedir. Şirketin tüm faaliyetlerini ve birimlerini kapsayan gözetim ve teftiş fonksiyonu oluşturulmuştur. Denetim sonuçları ve raporlar Yönetim Kuruluna sunulmaktadır.

Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar

Yoktur.

Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler

Açılan dava/davalar nedeniyle finansal raporlarda 268.212 TL karşılık ayrılmıştır.

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar

Yoktur.

Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler

Her yılbaşında, yapılması planlanan faaliyetler ile ulaşılmak istenen hedeflere ilişkin çalışma raporu ve bütçe Şirket Yönetim Kuruluna sunulmakta ve görüşülerek onaylanmasını takiben yürürlüğe girmektedir.

Şirket hedef bütçesi doğrultusunda faaliyetini karlı olarak sürdürmektedir.

Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler

Yoktur.

Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler

Yoktur.

Yatırımlardaki gelişmeler, teşviklerden yararlanma durumu, yararlanılmışsa ne ölçüde gerçekleştirildiği

Yoktur.

İşletmenin finansman kaynakları ve varsa çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı

Yoktur.

Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler

Şirketimizce, hâkim şirket ve ona bağlı şirketlerle 01 Ocak-31 Aralık 2020 faaliyet yılında yapılan tüm işlemlerde tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, hâkim şirketin yönlendirmesiyle hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve 2020 faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm önlemler değerlendirilmiştir. 2020 faaliyet yılına ilişkin olarak bilğimiz dâhilinde bu tür bir işlemten dolayı Şirketimizin herhangi bir zarara uğramadığını beyan ederiz.

FİNANSAL DURUM

Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu

Aralık 2020 itibarıyla portföy yönetimi sektörünce yönetilen portföylerin toplam büyüklüğü 364,60 milyar TL'dir. Şirketimiz bu dönemde, yönetilen portföy büyüklüğü itibarıyla %16,83'lik pazar payı ile ikinci sırada yer almaktadır.

Müşteri portföyleri ağırlıklı olarak yatırım fonları, emeklilik fonları, sigorta şirketleri ve vakıflar gibi kurumsal nitelikteki müşterilerden oluşmaktadır. Yönetimimiz altındaki toplam fon büyüklüğü Aralık 2020 itibarıyla 61,35 milyar TL'ye ulaşmıştır.

Şirketimizin Aralık 2020 itibarıyla hem yöneticisi hem de kurucusu olduğu fon sayısı 70, fon büyüklüğü ise 25,85 milyar TL'ye ulaşmıştır.

Şirketimiz, Aralık 2020 itibarıyla 42 adet emeklilik fonu yönetmekte ve 170,51 milyar TL büyüklüğündeki emeklilik fonu pazarında %17,4 paya sahiptir.

Yatırım ve emeklilik fonları dışında 1 yatırım ortaklığı ile diğer gerçek ve tüzel yatırımcılara ait 83 müşteri portföyü Şirketimiz tarafından yönetilmektedir.

BİLANÇO	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
VARLIKLAR		
DÖNEN VARLIKLAR	161.192.844	117.232.842
Nakit ve Nakit Benzerleri	89.774.003	15.129.381
Finansal Yatırımlar	50.579.465	84.104.951
Ticari Alacaklar	18.551.633	17.372.592
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	18.301.356	16.995.822
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	250.277	376.770
Diğer Alacaklar	-	880
Türev Araçlar	768.268	-
Peşin Ödenmiş Giderler	685.600	624.951
Diğer Dönen Varlıklar	833.875	87
DURAN VARLIKLAR	26.122.118	24.962.077
Finansal Yatırımlar	10.678.693	8.429.787
İştirakler	6.000.000	6.000.000
Maddi Duran Varlıklar	2.438.265	1.265.304
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2.352.367	3.610.529
Ertelenmiş Vergi Varlığı	490.023	616.436
Kullanım Hakkı Varlıkları	4.162.770	5.040.021
TOPLAM VARLIKLAR	187.314.962	142.194.919
KAYNAKLAR		
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	14.272.189	10.545.860
Diğer Borçlar	1.810.307	1.755.937
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	5.893.519	4.616.286
Kısa Vadeli Karşılıklar	4.820.526	2.965.663
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	4.552.314	2.965.663
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	268.212	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.747.837	1.207.974
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.157.258	377.501
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	590.579	830.473
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	6.178.661	6.754.149
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	4.942.089	5.513.938
- İlişkili taraflara Kiralama İşlemlerinden Borçlar	4.601.519	5.024.751
- İlişkili olmayan taraflara Kiralama İşlemlerinden Borçlar	340.570	489.187
Uzun Vadeli Karşılıklar	1.236.572	1.240.211
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	1.236.572	1.240.211
ÖZKAYNAKLAR	166.864.112	124.894.910
Ödenmiş Sermaye	65.000.000	65.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer		
Kapsamlı Gelirler ve Giderler	(471.121)	(599.707)
- Yeniden Değerleme Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(471.121)	(599.707)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları(Kayıpları)	(471.121)	(599.707)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer		
Kapsamlı Gelirler ve Giderler	7.438.030	3.493.110
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları(Kayıpları)	7.438.030	3.493.110
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16.736.677	14.925.677
Geçmiş Yıllar Karları ve Zararları	18.904.830	4.931.113
Net Dönem Karı veya Zararı	59.255.696	37.144.717
TOPLAM KAYNAKLAR	187.314.962	142.194.919

GELİR TABLOSU	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Hasılat	123.272.891	77.656.624
BRÜT KAR	123.272.891	77.656.624
Genel yönetim giderleri	(58.083.966)	(46.471.234)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(2.081.303)	(1.831.674)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16.523	5.455
FAALİYET KARI	63.124.145	29.359.171
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	37.956.885	33.473.804
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(24.903.391)	(15.249.805)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	76.177.639	47.583.170
Finansman giderleri	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	76.177.639	47.583.170
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	(16.921.943)	(10.438.453)
Dönem vergi gideri	(17.035.305)	(10.456.072)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	113.362	17.619
DÖNEM KARI	59.255.696	37.144.717
DİĞER KAPSAMLI GELİR:		
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	128.586	(136.383)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	160.733	(170.478)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		
-Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(32.147)	34.095
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar	3.944.920	3.118.393
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir (gider)	4.152.548	3.282.519
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		
-Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(207.628)	(164.126)
Diğer Kapsamlı Gelir	4.073.506	2.982.010
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	63.329.202	40.126.727

Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler

Finansal Rasyolar	31/12/2020	31/12/2019
Cari Oran	11,29	11,12
Borç/Özkaynak	0,12	0,14
Aktif Kârlılığı %	36	29
Öz kaynak Kârlılığı %	41	32

Yukarıda belirtilen Aralık 2019 ve 2020 kârlılık oranları yıllık bazda hesaplanmıştır.

Şirket faaliyetlerini kârlı olarak sürdürmektedir. Vadesi gelmiş herhangi bir borcu yoktur. Şirketin sermayesi karşılıksız ve borca batık değildir.

Kâr payı dağıtım politikası

Kâr dağıtımı kararları genel kurul toplantısında ortaklar tarafından karara bağlanır.

Şirketin, 25 Mart 2020 tarihli olağan genel kurul toplantısında 2019 yılı net kârından 1.811.000 TL'nin II.Tertip yasal yedek akçe olarak ayrılması ve 21.360.000 TL ortaklara nakit temettü ödenmesi kararı alınmış ve 27 Mart 2020 tarihinde temettü ödemesi yapılmıştır.

İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ilişkili taraflardan alacakları ve borçları aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
T. İş Bankası A.Ş. (*)	82.206.885	14.392.662
Toplam	82.206.885	14.392.662

(*) T. İş Bankası AŞ nezdinde bulunan vadeli ve vadesiz mevduat bakiyelerinden oluşmaktadır.

İlişkili taraflardan ticari alacaklar (*)	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar	7.901.409	5.350.725
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	4.997.587	7.327.328
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	4.388.395	3.989.219
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.	785.310	152.376
Milli Reasürans Türk A.Ş.	113.544	-
Turkisfund (SICAV) Fonları	93.186	176.174
Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı	21.761	-
Tecim Yapı Elemanları. İnş. Ser. AŞ	164	-
Toplam	18.301.356	16.995.822

(*) Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacaklarının 8.815.342 TL'si dönem içerisinde tahakkuk etmiş performans yönetimi komisyon alacaklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2019 :10.232.392 TL).

İlişkili Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Softtech Yazılım Tekn. Ar-Ge ve Paz. Tic. A.Ş.	736.718	-
T. İş Bankası AŞ(*)	340.673	330.279
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	49.588	26.907
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim AŞ	16.918	5.880
İş Net Bilgi Üretim Dağ.Tic.ve İletişim Hiz.A.Ş.	7.687	13.369
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	5.674	1.066
Toplam	1.157.258	377.501

(*) Türkiye İş Bankası A.Ş.'ye olan saklama bedeli ve yönetim ücreti pay bedeli yükümlülüklerinden oluşmaktadır.

Finansal Yatırımlar

31 Aralık 2020			
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Özel sektör tahvilleri Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	6.829.508	11.015.631	10.678.693
Toplam	6.829.508	11.015.631	10.678.693

31 Aralık 2019			
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Özel sektör tahvilleri Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	6.829.508	8.693.394	8.429.787
Toplam	6.829.508	8.693.394	8.429.787

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap döneminde Yönetim Kurulu, Denetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarına sağlanan huzur hakkı, ücret, kıdem tazminatı ve benzeri menfaatlerin toplamı 4.489.422 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2019: 4.015.333 TL).

Türev araçlar (varlık)

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	768.268	-
Toplam	768.268	-

İlişkili taraflarla yapılan işlemler

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla yapılan işlemler:	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Komisyon gelirleri	121.267.819	74.175.357
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar	86.558.142	46.134.588
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	25.332.899	17.389.176
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	5.190.531	7.275.895
İş Yatırım Ortaklığı AŞ	1.953.230	1.392.027
Turkisfund (SICAV) Fonları	629.814	671.973
Trakya Cam Sanayi AŞ	387.189	428.635
Soda Sanayi AŞ	284.717	320.644
Anadolu Cam Sanayi AŞ	133.881	148.601
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları Sanayi AŞ	439.403	133.207
Milli Reasürans TAŞ	236.750	108.111
Tecim Yapı Elemanları. İnş. Ser. AŞ	39.010	87.335
Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı	82.253	54.027
Efes Holding AŞ	-	31.138
Alınan faizler	1.740.629	5.276.635
T. İş Bankası AŞ	1.740.629	5.276.635
Alınan temettüler	411.600	224.400
İş Yatırım Ortaklığı AŞ	411.600	224.400
Ödenen temettüler	21.360.000	21.360.000
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ	14.952.000	14.952.000
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	4.272.000	4.272.000
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AŞ	1.068.000	1.068.000
Yatırım Finansman Menkul Değerler AŞ	1.046.640	1.046.640
Trakya Yatırım Holding A.Ş.	21.360	21.360
Diğer	106.397	-
Personele yapılan sabit kıymet satışları	106.397	-
Diğer giderler	8.576.334	6.311.229
T.İş Bankası AŞ	5.801.973	4.374.233
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim AŞ	914.875	820.910
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ	424.846	381.554
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi AŞ	407.149	394.738
Softtech Yazılım Tekn. Gel. Pazl. AŞ	736.719	48.017
İşnet Elektronik İletişim Hizmetleri AŞ	221.633	216.314
Paşabahçe Mağazaları AŞ	69.139	44.588
Türk Telekom A.Ş.	-	30.325
T. İş Bankası Kültür Yayınları	-	550

T.İş Bankası A.Ş. ile yapılan Ofis Kiralama Sözleşmesi sebebiyle TFRS 16 kapsamında 31 Aralık 2020 Şirket finansal tablolarında 3.908.997 TL tutarında Kullanım Hakkı Varlıklarına ve 4.601.519 TL tutarında Kiralama İşlemlerinden Borçlara yer verilmiştir. Bu kapsamda 1.033.944 TL faiz gideri, 1.302.999 TL amortisman gideri kayıtlara alınmıştır. Bununla birlikte T.İş Bankası A.Ş.'ne 2.052.107 TL kira ödemesi yapılmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, ilişkili kuruluş olan Softtech Yazılım Teknolojileri Araşt. Gel. Pazl. A.Ş.'ye verilen avans tutarı 685.875 TL'dir (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

T. İş Bankası A.Ş. ile TFRS 16 kapsamında kiralama işlemlerinden kullanım hakkı varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Kullanım Hakkı Varlıkları	2020	2019
Dönem başı kullanım hakkı varlıkları	4.617.066	5.771.332
1 Ocak 2020 sözleşme kira artış etkisi	594.931	-
Amortisman gideri (-)	(1.303.000)	(1.154.266)
31 Aralık tarihi itibarıyla bakiye	3.908.997	4.617.066

Kiralama Yükümlülükleri	2020	2019
Dönem başı kiralama yükümlülükleri	5.024.751	5.771.332
1 Ocak 2020 sözleşme kira artış etkisi	594.931	-
Faiz gideri	1.033.944	1.088.279
Ödenen kira (-)	(2.052.107)	(1.834.860)
31 Aralık tarihi itibarıyla bakiye	4.601.519	5.024.751

RİSKLER VE YÖNETİM KURULUNUN RİSK DEĞERLENDİRMESİ

Risk Yönetimi Birimi doğrudan Şirket Yönetim Kurulu'na bağlı olup icracı iş birimlerinden bağımsız çalışmaktadır. Risk Yönetimi Politikası, Risk Komitesinin belirlediği ve Yönetim Kurulu'nun onayladığı esaslar çerçevesinde, risklerin tanımlanması, ölçülmesi, izlenmesi, raporlanması, uygun yöntemlerle yönetilmesi ile gerekli stratejilerin oluşturulması, kontrolü ve denetimi safhalarından meydana gelen risk yönetim sürecinin temelini oluşturmaktadır. Risk Yönetimi Politikası ile şirketin ve şirketin yönetimini gerçekleştirdiği portföylerin maruz kaldığı riskler, bu risklerin tanımlanması, analiz edilmesi ve ölçüm yolları tarif edilirken; oluşturulacak risk limitleri, limit aşımalarında uygulanacak politikalar ve risk yönetimi sürecine dâhil olan tüm birimlerin sorumlulukları belirlenmiştir. Risk yönetimi ilke ve kararları, şirketin karar alma süreçlerinin etkin bir parçasıdır.

Risk Yönetimi faaliyetlerinin Yönetim Kurulu tarafından takibi ve değerlendirilmesi ilkesi çerçevesinde Yönetim Kuruluna bağlı olarak çalışan Risk Komitesi, Risk Yönetiminden sorumlu üç Yönetim Kurulu Üyesi, Genel Müdür ve Risk Yönetimi Birimi Yöneticisinden oluşmaktadır.

Risk Komitesi; şirketin izleyeceği risk yönetim stratejilerinin ve politikalarının hazırlanmasından, Yönetim Kurulunun onayına sunulmasından ve uygulamaların izlenmesinden sorumludur. Şirketin risk alma iştahının belirlenmesini ve piyasada oluşması muhtemel risklerin Yönetim Kurulu tarafından belirlenen limitler dâhilinde kalmasını temin eder. Komite düzenli olarak her ay toplanarak risk yönetimi faaliyetleri hakkında bilgilendirilir. Komitenin aldığı kararlar şirket çalışanlarına elektronik ortamda yazılı olarak duyurulur.

Risk Yönetimi Birimi; şirketin maruz kaldığı risklerin belirli ölçüler, sayısal ve analitik teknikler kullanmak suretiyle tanımlanması, tespit edilmesi, ölçülmesi ve değerlendirilmesi, analiz edilmesi, izlenmesi ve raporlanmasını gerçekleştirir. Risk yönetim politikasının uygulanmasını sağlamak, prosedürleri yazılı hale getirmek ve düzenli risk kontrollerini yapmak en önemli görevidir. Şirket, risklerini aşağıda belirtilen kategoriler altında toplamaktadır:

Piyasa Riski

Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, hisse senetlerinin, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, hisse senedi fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir.

Faiz Oranı ve Kur Riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarındaki dalgalanmalar nedeniyle yönetilmekte olan portföylerin, pozisyonlarına bağlı olarak maruz kalabileceği zarar olasılığını belirtmektedir. Özellikle portföyler ve karşılaştırma ölçütleri arasında vade bakımından uyumsuzluk olması durumunda faiz oranı riski daha büyük önem kazanmaktadır.

Faiz oranı riskini sınırlandırmak amacıyla portföylerin ve karşılaştırma ölçütlerinin vadeleri devamlı olarak izlenmektedir. Makroekonomik projeksiyonlar ile faiz oranlarındaki değişimin yönü araştırılmakta ve portföyler beklentiler dâhilinde yapılandırılmaktadır.

Benzer bir biçimde kur riski, gelecekte döviz kurlarındaki dalgalanmalar sebebiyle döviz veya dövizde endeksli varlık veya yükümlülüklerde meydana gelebilecek değişikliklerden kaynaklanan zarar ihtimalini ifade etmektedir. Özellikle T.C. Hazinesinin ihraç ettiği yabancı para cinsinden dış borçlanma araçlarına yatırım yapan portföylerde, döviz kurlarında meydana gelen değişimler portföy getirisini etkilemektedir.

Hisse Senedi, Emtia ve Opsiyon Riski:

Hisse senedi, emtia ve emtiaya dayalı türev finansal araçlardaki pozisyon durumuna bağlı olarak fiyatlarındaki dalgalanmalar nedeniyle maruz kalınan zarar ihtimalini ifade etmektedir.

Opsiyon riski opsiyon parametrelerindeki dalgalanmalara bağlı olarak maruz kalınan zarar ihtimalini ifade etmektedir.

Likidite Riski

Finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. Özellikle olağanüstü piyasa koşullarında piyasadaki likidite hızla kaybolmaktadır. Bu durum finansal varlıkların piyasada kolayca alınıp satılamaması sonucunu doğurmakta, portföydeki pozisyonların nakde dönüştürülememesi, likidite riskinin portföy için tehlike oluşturacağı anlamına gelmektedir.

Likidite yönetimindeki etkinliğin sağlanabilmesi ve devamlılığının korunmasına yönelik olarak portföylerin piyasalar, enstrümanlar ve vadeler bazında çeşitlendirilme olanaklarının azami ölçüde değerlendirilmesi esastır. Likidite riskinin yönetiminde, portföyden kar sağlama ve piyasa riski yönetimi işlevleri ile uyumlu bir portföy yapısı oluşturulur ve likidite gereksinimlerinden ödün verilmeksizin risk getiri dengesi sürekli olarak gözetilir.

Kredi Riski

İşlem yapılan karşı tarafın sözleşme gereklerine uymayarak, yükümlülüğünü kısmen ya da tamamen zamanında yerine getirmemesinden ya da getirememesinden dolayı karşılaşılabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

Kredi riski yönetiminin temel amacı yönetilmekte olan portföylerdeki varlıkların kalitesinin hedefler ve risk toleransı ile uyumunun sağlanmasıdır. Kredi riskinin yönetiminde, kredilendirme sürecine ilişkin usul ve esaslar yazılı olarak belirlenir. İlke olarak, usul ve esaslar asgari olarak her yıl gözden geçirilir ve gerek görüldüğü hallerde güncellenir. Kredi riski doğuran türden karşı tarafla yapılan işlemlerin, yoğunlaşma riskine maruz kalmayacak biçimde “iyi çeşitlendirilmiş” olarak yönetilmesi esastır. Bu amaçla karşı taraf, teminat, sektör, vade ve para birimi gibi ölçütler aracılığıyla üstlenilen kredi riski yakından izlenir.

İtibar Riski

Şirketin faaliyetlerdeki başarısızlıklar veya mevcut yasal düzenlemelere uygun davranılmaması sonucu kamuoyunda duyulan güvenin azalması, şirketin itibarının zedelenmesi veya yanlış tanıtılması nedeniyle maruz kalınan zarar ihtimalini ifade eder.

Strateji Riski

Makro ve mikro değişikliklerin iyi analiz edilememesi veya yorumlanamaması neticesinde ileride oluşabilecek fırsat veya tehditlerle uyumlu stratejik kararların alınmaması ya da bu kararlara uygun hareket edilememesi neticesinde maruz kalınan zarar ihtimalidir.

Operasyonel Riskler

Operasyonel riskler ise finansal tüm risklerin dışında kalan teknik aksaklıklar ya da idari eksiklik, hile, sahtekârlık ve işlem hataları gibi şirket faaliyetleri esnasında oluşabilecek insan veya sistem kaynaklı sorunlar ile doğal afetler ve felaketler gibi dışsal riskler

kaynaklı olarak ortaya çıkan riskleri kapsar. Ayrıca bir organizasyonda, yetersiz ya da işlemeyen iç süreçler, iş akışı, teknoloji, insanlar, sistemler ya da dış etkenler nedeniyle ortaya çıkabilecek, mutlak kredi veya mutlak piyasa riski kapsamı dışında kalan her türlü zarar ihtimali de operasyonel risk sınıfına girer.

Şirket bünyesinde olağanüstü durumlar karşısında faaliyetlerin devamlılığını, oluşabilecek maddi ve itibari kaybın asgari seviyede tutulmasını, bu hallerde çalışanların görev ve sorumluluklarını, faaliyetlerin önceliklerini ve bunların Şirket organizasyonu içerisinde nasıl yapılacağını açıkça ortaya koyan acil durum planı hazırlanır ve çalışanlara duyurulur. Ayrıca planın işlerliği düzenli olarak incelenir ve sonuçları, Risk Komitesine raporlanır, aksayan hususlar konusunda gerekli tedbirler alınır.

Diğer taraftan şirketin önemli belge ve kayıtları olağan faaliyet bölgesinden ayrı, güvenli bir yerde muhafaza edilir ve yedeklenir. Ayrıca faaliyet ortamında herhangi bir sebepten meydana gelecek sorun sebebiyle çalışılamaması durumuna karşın, Şirketin faaliyetlerine kesintisiz devam edebilmesi için gerekli tedbirler alınır.

FAALİYET YILININ SONA ERMESİNDEN SONRA ŞİRKETTE MEYDANA GELEN VE ORTAKLARIN, ALACAKLILARIN VE DİĞER İLGİLİ KİŞİ VE KURULUŞLARIN HAKLARINI ETKİLEYEBİLECEK NİTELİKTEKİ ÖZEL ÖNEM TAŞIYAN OLAYLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Yoktur.

DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

Bu rapor; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Şirketin yönetim kurulu üyeleri tarafından imzalanarak onaylanmıştır.

28 Ocak 2021

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
YÖNETİM KURULU ÜYELERİ