

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2021 – 30.09.2021 Dönemi
Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu

- **Rapor Dönemi**

01 Ocak 2021- 30 Eylül 2021

- **Ortaklığın Ünvanı**

Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş.

- **İletişim Bilgileri**

Adres : Nispetiye Caddesi Akmerkez B.3 Blok Kat. 9 Etiler Beşiktaş -İSTANBUL

Telefon : (0212) 355 46 46 Pbx

e_posta : portfoyyonetimi@tacirlerportfoy.com.tr

Web Adresi : www.tacirlerportfoy.com.tr

Ticaret Sicil No : 788409

Şubemiz bulunmamaktadır.

- **Şirketin Faaliyet Konusu**

Şirketin ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28/3/2001 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, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurul'undan 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 özsermaye büyüklüğüne sahip olmak şartıyla, Kurulun yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin düzenlemelerine uygun şekilde;

Sermaye piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmetleri sunulması ve Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması işlemleri de yapabilir. Ayrıca Servet yönetimi ve finansal planlama yapılması yan hizmetlerini de verebilir.

- **Dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında görev alan başkan ve üyelerin, murahhas üyelerin ad ve soyadları, yetki sınırları, bu görevlerin süreleri (başlangıç ve bitiş tarihleri)**

-

Adı Soyadı	Görevi	Yetki Sınırı	Görev Başlangıç -Bitiş Tarihi
Atilla TACİR	Yönetim Kurulu Başkanı	Sınırsız	17/03/2021 -Devam Ediyor
Oktay Okan ALPAY	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	Sınırsız	17/03/2021 -Devam Ediyor
Burak DEDELER	Yönetim Kurulu Üyesi	Sınırsız	22/09/2021 -Devam Ediyor
Can TACİR	Yönetim Kurulu Üyesi	Sınırsız	27/04/2021 -Devam Ediyor
Serkan TACİR	Yönetim Kurulu Üyesi	Sınırsız	17/03/2021 -Devam Ediyor

- Dönem içinde Esas Sözleşmede değişiklik yapılmışsa bunun nedenleri ve yapılan değişiklikler;**

İlgili dönemde ana sözleşme değişikliği olmamıştır.

- Sermaye Hareketleri**

İlgili dönemde şirketin ödenmiş sermayesi 8.500.000.- TL 'dir

Ortaklık yapısı

	Ortağın Adı Soyadı/Unvanı	Pay Tutarı	Pay Oranı %
1	TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş	8,425,000	99.1176
2	ATILLA TACİR	25,000	0.2941
3	CAN TACİR	25,000	0.2941
4	HALİT TACİR	20,000	0.2353
5	SERKAN TACİR	5,000	0.0588
	TOPLAM	8,500,000	100.00

Ortaklığın Faaliyet Gösterdiği sektör ve bu sektördeki yeri hakkında bilgi

Şirketin yönetilen portföy büyüklüğü 30.09.2021 tarihinde yaklaşık 5.254 milyar TL'ye ulaşmıştır. Sektörde 14 adet banka kökenli olmak üzere toplam 52 adet portföy yönetim şirketi faaliyet göstermekte olup 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yönetilen portföy büyüklüğü bakımından banka ve sigorta kökenli portföy yönetim şirketleri ile gayrimenkul portföy yönetim şirketleri dışındakiler sıralamasında üçüncü (3.) sırada tüm portföy yönetim şirketleri sıralamasında ise ondördüncü (14.) sırada yer almaktadır.

Şirketin yönettiği varlıkların büyüklüğü 31/12/2020 -30/09/2021 tarihleri arasında % 34,75 oranında büyüyerek 3.899 milyar TL'den 5,254 milyar TL ye çıkmıştır. Şirket, faaliyet konusu ile ilgili ürün çeşitliliğini ve yönettiği varlıkları artırma hedefine uygun olarak bu dönemde beş adet Serbest Özel Fon'unu Halka Arz ederek yatırımcılara sunmuştur.

Dönem	30/09/2021		31/12/2020		Büyüme Küçülme %
Yönetilen Portföy Türü	Sayı	Portföy Büyüklüğü	Sayı	Portföy Büyüklüğü	
Yatırım Fonu	14	3,357,188,379	9	2,514,626,304	33.51
Emeklilik Yatırım Fonu	1	93,467,265	1	41,602,600	124.67
Özel Portföy Tüzel Kişi	17	188,681,299	17	181,809,653	3.78
Özel Portföy Gerçek Kişi	391	1,614,535,627	316	1,160,971,310	39.07
TOPLAM	423	5,253,872,571	343	3,899,009,867	34.75

- **Temettü Politikası**

Şirketin kar dağıtım politikası Şirket Esas Sözleşmesinin 28. Maddesinde belirtilmiştir.

- **Yatırım Politikası**

Şirketimiz sermayesini ve gelirlerini vadeli mevduat, repo, hisse senedi, özel sektör tahvili ve yatırım fonlarına yatırım yaparak değerlendirmektedir.

- **Risk Yönetim Politikası**

Şirketimiz Risk Yönetim Hizmeti şirket bünyesinden sağlamaktadır. Bu amaçla Risk Yönetimi Yetkilisi, yönetilen tüm fonların, özel portföylerin ve şirket'in risklerine ilişkin bilgi ve analizleri Risk Yönetim Prosedürlerine uygun bir şekilde şirket yetkililerine raporlamaktadır.

Tüm fonlar ve özel portföylere ilişkin, haftalık olarak yapılan yatırım komitesi toplantısında piyasa riskleri ve mevcut pozisyonların değerlendirilmesi yapılırken, komite kararlarına ilişkin uyum süreci şirketin iç kontrol görevlisi tarafından takip edilmektedir. İç kontrol birimi doğrudan yönetim kuruluna bağlı olup tespit edilen hususlara ait raporları aylık olarak yönetim kuruluna sunmaktadır.

Ayrıca, Şirketin İç kontrolden elemanı ve sorumlu Müfettişi, Şirket tarafından gerçekleştirilen faaliyetlerin Sermaye Piyasası Kurulu ve Mali Suçları Araştırma Kurulu tarafından yayınlanan yönetmeliklerde belirtilen yasal sorumluluklara uygunluğunu kontrol etmektedir.

- **Finansman Kaynakları**

Şirketin Finansman kaynağı yönetmekte olduğu portföy büyüklüğüne ilişkin komisyon gelirleri ve performans primlerinden oluşmaktadır.

- **01 Ocak 2021- 30 Eylül 2021 tarihleri döneminde şirketin atmış olduğu adımlar ve Finansal Durumu,**

Gerek fon endüstrisi gerekse sermaye piyasaları açısından oldukça iyi geçen 2020 yılının ardından, 2021 yılına küresel salgının gerilemesi beklentileri ile başladık. Aşılama oranının artışı ile birlikte pandemide normalizasyon süreci beklentileri ve 2020 yıl sonunda yapılan ekonomi yönetimi değişikliği, yabancı yatırımcıların tekrar TL varlıklara ilgisini beraberinde getirirken yerli yatırımcıların da gerek fonlara gerekse hisse senetlerine ciddi sayılabilecek yatırımlarını gözlemledik. 2021 yılının başlarında beklentiler dahilinde olmayan Merkez Bankası Başkanı değişikliği ile birlikte yabancı yatırımcıların her varlık sınıfında ciddi çıkışlar yaptıklarını gözlemledik. Halka arzların yoğunluğu ve durgun piyasa koşulları, fonlarımızdan bir miktar çıkışa neden olsa da geçmiş performanslarımızın oldukça iyi olması nedeniyle yıl başından bu yana yönettiğimiz varlıkların Eylül ayı sonu itibarıyla %34,75 oranında arttığını gözlemledik. Artan yatırımcı sayısı ve yönettiğimiz varlıkların büyümesi bizlere daha büyük sorumluluklar yüklemekte. Türkiye'de finansal piyasalarımızda varlık fiyatlarının oldukça ucuz seviyelerde olması büyüme potansiyelimizin oldukça yüksek olacağı beklentilerimizi beraberinde getiriyor. Pandemi sebebiyle geçtiğimiz yıl Merkez Bankaları tarafından piyasalara verilen likiditenin yatırımcılardaki risk algısını ortalamanın oldukça üzerine çıkardığı bir gerçek. Bu sebeple sürecin bir dalgalanma ile nihayetlenmesi olasılığına karşı risk yönetimi mekanizmalarımızı yeniden değerlendirdik. Bu anlamda yeni arkadaşlarımızın aramıza katılması, teknoloji alanında yaptığımız yatırımlar ve farklı stratejilerdeki yeni ürünlerimizle hedeflerimiz doğrultusunda büyümeye devam ediyoruz.

	30 Eylül 2021 (TL)	31 Aralık 2020 (TL)
Varlıklar toplamı	58.895.689	41.800.667
Net dönem karı/(zararı)	24.683.128	19.789.470
Özkaynaklar toplamı	54.371.669	29.696.739

- **Ortaklığın Mali yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler**

Şirketimiz, yönetilen portföylerin ve dağıtım kanallarının çeşitliliğini arttırmak amaçlı satış ve pazarlama tarafında büyümeyi öngörürken, kurulacak yeni fonlarla pazar payını artırıcı çalışmalarına ağırlık verecektir.

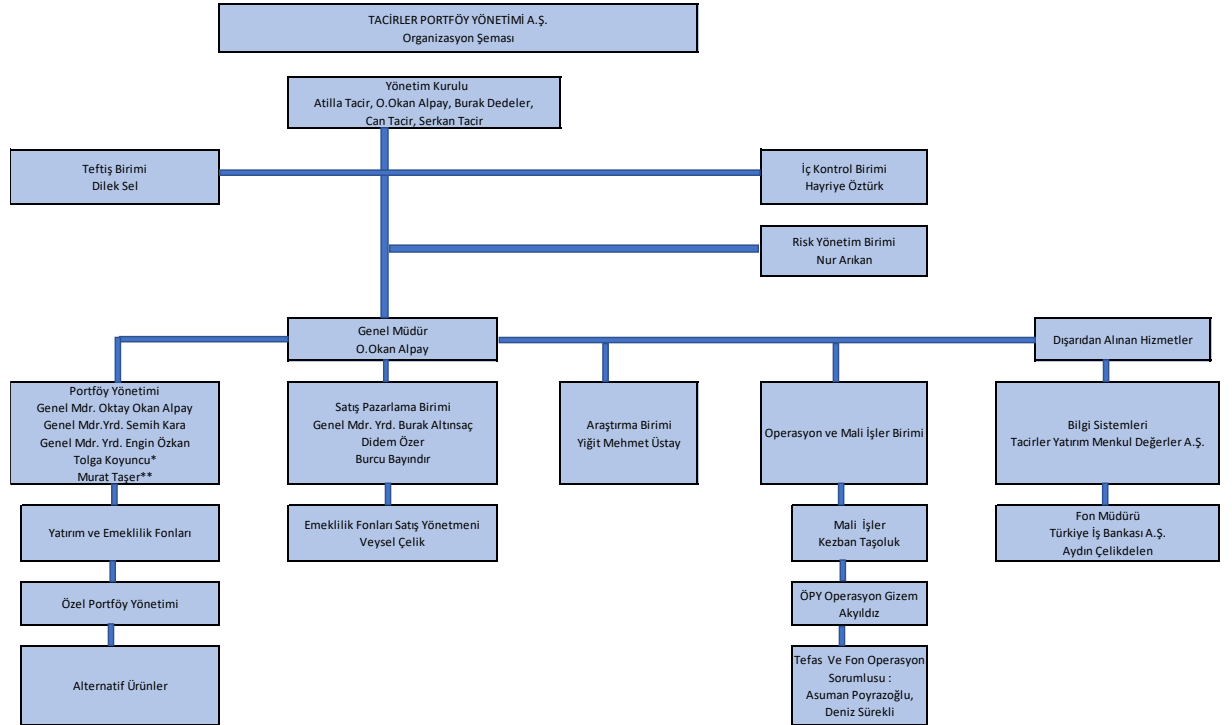
- Mevcut Üst Yönetim**

Ünvanı	Adı Soyadı
Yönetim Kurulu Başkanı	Atilla TACİR
Yönetim Kurulu Başkan Yrd.-Genel Müdür	Oktay Okan ALPAY
Yönetim Kurulu Üyesi	İbrahim ÇALIŞKAN
Yönetim Kurulu Üyesi	Can TACİR
Yönetim Kurulu Üyesi	Serkan TACİR

- Personel Yapısı ve Hareketleri**

Şirket, Portföy Yönetimi, Araştırma, İç Kontrol ve Risk Yönetimi, Mali İşler ve Operasyon oluşmaktadır. 30 Eylül 2021 Tarihi itibarıyla şirket personeli 16 lisans ve 6 yüksek lisans olmak üzere toplam 22 kişiden oluşmaktadır.

Personel ücretleri Şirketin Mali durumu, sektördeki diğer kurumların ücret politikası ve personel performansları göz önünde bulundurularak belirlenmektedir.



- Üst düzey yönetime ve yönetim kuruluna sağlanan faydalar ile personele verilen diğer haklar**

Tüm personelimize aşağıdaki haklar sağlanmaktadır.

- Özel Sağlık Sigortası
- Yemek Yardımı

Üst yönetime ayrıca aşağıdaki haklar sağlanmaktadır.

- Makam Aracı
- Mobil Telefon (Limitli)

İlgili dönemde Yönetim Kurulu üyelerine, Genel Kurul kararı gereği 01.01.2021-30.09.2021 döneminde 5 Kişi için 6.750,- TL huzur hakkı ödenmiştir. 01.01.2021-30.09.2021 döneminde Üst Yönetime ödenen ücretlerin brüt toplamı 2.806.250,00 TL 'dir. Üst düzey yöneticiler Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısından oluşmaktadır.

Oktay Okan ALPAY
Genel Müdür
Yönetim Kurulu Bşk.Yrd.

Atilla TACİR
Yönetim Kurulu Başkanı