

INVESTRADE

Investrade Portföy Yönetimi A.Ş.



**30 Eylül 2018 Tarihli
Faaliyet Raporu**

INVESTRADE

INVESTRADE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01.01.2018-30.09.2018 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

I. GENEL BİLGİLER:

Raporun Dönemi : 01.01.2018 - 30.09.2018

Ticaret Unvanı : Investrade Portföy Yönetimi AŞ.

Ticaret Sicil Numarası : 107406-5

Mernis No : 0465057263300001

Şirket Merkez Adresi : Gürsel Mahallesi İmrahor Caddesi No:23 Polat Ofis, A Blok Kat:4 Kağıthane/İstanbul

İletişim Bilgileri:

T: +90.212.222.0130

F: +90.212.222.0140

E: info@investrade-tr.com

Şirket İnternet Sitesinin Adresi: www.investrade-tr.com

Investrade Portföy Yönetimi AŞ. 10.11.2017 tarihinde kurularak 15.11.2017 tarih 9452 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Şirket'in ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklarının, 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 Kurulu'ndan ("Kurul") gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

Şirket, herhangi bir yetki belgesine tabi olmaksızın Kurul'a bildirimde bulunmak ve Kurul'un portföy yönetim şirketlerine ilişkin düzenlemelerinde belirlenen asgari özsermaye büyüklüğüne sahip olmak şartıyla, Kurul'un yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin düzenlemelerine uygun şekilde;

- (i) Sermaye piyasaları ile ilgili danışmanlık 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.

Ayrıca, Şirket amaç ve konusu ile ilgili olmak ve Sermaye Piyasası mevzuatında ve sair mevzuatta yer alan kısıtlamalara tabi olmak şartı ile faaliyetleri için gerekli olan taşınır ve taşınmaz malları satın alabilir, satabilir, kiraya verebilir, üzerinde ipotek tesis edebilir, ipotek fek edebilir, Şirket'in hak ve alacaklarının tahsil ve temini için aynı ve şahsi her türlü teminatı alabilir, bunlarla ilgili olarak Tapu Sicil Müdürlükleri, Vergi Daireleri, adli

merciler, ilgili resmi ve özel merciler ve kişiler nezdinde gerekli tescil, terkin, sulh fek işlemleri yapabilir, ihtiyati ve icrai haciz vaz ve fek etmek gibi iş ve işlemleri yapabilir.

2. ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPILARI İLE BUNLARA İLİŞKİN HESAP DÖNEMİ İÇERİSİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER:

a) **Şirket Sermayesi** : Şirket sermayesi 4.990.000 TL, tamamı ödenmiştir.

b) **Sermaye ve Ortaklık Yapısı**

Şirketin 30.09.2018 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Ortağın Adı-Soyadı / Ticaret Unvanı	Pay Tutarı TL	Pay Oran%
Hamid Abdullah Hussein Al-AHMAR	2.894.000,00	58,00
Investrade Company B.S.C.	1.996.000,00	40,00
International Trading&Investment Co.	100.000,00	2,00
Toplam	4.990.000,00	100,00

Şirket; "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" kapsamında kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir ve kayıtlı sermaye tavanı 5.000.000 TL'dir.

Sermayede ve ortaklık yapısında hesap dönemi içinde; Yönetim kurulu 12.03.2018 tarihli kararıyla 5.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde sermayeyi 1.000.000 TL'den 4.990.000 TL'ye yükseltmesi kararını almış, izin için 02.04.2018 tarihinde Sermaye Piyasası Kuruluna müracaat edilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu 23.05.2018 tarihinde sermaye artışına izin vermiş olup, sermaye artışı ile ilgili ana sözleşme değişikliği İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğünce 18.06.2018 tarihinde tescil edilerek, 22.06.2018 tarih 9605 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayınlanmıştır.

c) **Yönetim Kurulu**

30.09.2018 tarihi itibarıyla yönetim kurulunda görev alan başkan ve üyelerin ad, soyadları ve ünvanı.

Adı Soyadı	Ünvanı
Hamid Abdullah Hussein Al-AHMAR	Yönetim Kurulu Başkanı
Abdullah Hasan Humadi AL-RAWDHI	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Amer ALSHAVA	Yönetim Kurulu Üyesi
Hakan BEROOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi Genel Müdür

d) Hesap dönemi içinde meydana gelen değişiklikler:

Yönetim Kurulu Üyeliklerinden istifa eden Shaikh Mohamed A.Rahman Mohamed ALKHALIFA ve Mohamed Hamid Abdullah AL-AHMAR'ın istifalarının kabulü ve Genel Müdür Hakan BEROOĞLU'nun yönetim kurulu üyesi olarak atanması, ilk genel kurul toplantısına sunulmak üzere 15.03.2018 tarih ve 2018/7 sayılı yönetim kurulu kararıyla Kabul edilmiştir. 27.04.2018 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında Yönetim kurulu kararı kabul edilmiştir. Ayrıca genel kurul toplantısında yönetim kuruluna üç yıllığına Hamid Abdullah Hussein Al-AHMAR, Abdullah Hasan Humadi AL-RAWDHI, Amer ALSHAVA ve Hakan BEROOĞLU üye olarak seçilmişlerdir.

Dönem içinde Sermaye artışı gerçekleşmiş olup, Şirket sermayesi 1.000.000,-TL'den 4.990.000,-TL'ye yükseltilmiştir.

e) Varsa imtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar:

Şirketimizde oy haklarında imtiyaz bulunmamaktadır.

f) Varsa şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgileri:

Bulunmamaktadır.

3. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİ VE PERSONEL BİLGİLERİ:

a) Şirketin yönetim organı:

Yönetim Kurulunda 30.09.2018 tarihi itibarıyla aktif olarak görev alan başkan ve üyeler ile genel müdürün, ad ve soyadları, imza yetkileri, bu görevlerinin süreleri:

Adı Soyadı	Ünvanı	İmza Yetkisi	Görev Süresi
Hamid Abdullah Hussein Al-AHMAR	Yönetim Kurulu Başkanı	A Grubu	3 Yıl
Abdullah Hasan Humadi AL-RAWDHI	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	A Grubu	3 Yıl
Amer ALSHAVA	Yönetim Kurulu Üyesi	A Grubu	3 Yıl
Hakan BEROOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi Genel Müdür	B Grubu	3 Yıl

Yönetim Kurulu Üyeleri ana sözleşmede belirtilen yetki sınırları dahilinde görev yapmaktadırlar.

b) Personel yapısı:

Şirketimizin 31.12.2017 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 1'dir. 30 Eylül 2018 itibarıyla bu sayı 5'dir.

Şirketin eğitim durumları itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018
Doktora	1	3
Yüksek Lisans	-	1
Lisans	-	1
Toplam	1	5

c) Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar (huzur hakkı, ikramiye, prim, kar payı vs):

27.04.2018 tarihli genel kurul toplantısında Yönetim Kurulu üyelerine Genel Müdür olan yönetim kurulu üyesi hariç aylık net 4.000,- TL huzur hakkı ödenmesi kararlaştırılmıştır.

d) Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarı:

Bulunmamaktadır.

e) İlişkili taraf işlemleri hakkında bilgiler:

Bulunmamaktadır.

4. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketimizin araştırma ve geliştirme (Ar-Ge) çalışmaları bulunmamaktadır.

5. ŞİRKET FAALİYETLERİ ve FAALİYETLERİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

Şirket, iç kontrol ve teftiş faaliyetleri kapsamında, Şubat 2018 tarihinde teftiş ile iç kontrol birimini kurmuştur. İç Kontrol/Teftiş Birimi yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmaktadır.

Şirket 14.08.2018 tarihinde faaliyet iznini almış bulunmaktadır. Ayrıca Şirket Yönetim Kurulu aldığı 07 Eylül 2018 tarih ve 2018/20 no'lu kararı ile Uyum Programı oluşturulması kararını alımış, aynı kararda iç kontrol ve Teftiş başkanı olarak görev yapmakta olan Adem KARAKELLE'yi Uyum Görevlisi olarak atamış olup, atama işlemiyle ilgili belgeler MASAK Mali Suçları Araştırma Kurulu Başkanlığına sunulmuştur.

c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

d) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

e) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin bilgiler:

Şirketin 2017 yılı ve 30 Haziran 2018 tarihli bağımsız denetimi Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş. (Member Firm of PKF International) tarafından yapılmıştır.

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

Bulunmamaktadır.

g) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim kurulu üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Bulunmamaktadır.

h) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Genel kurul kararları yerine getirilmiştir.

i) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dahil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

22.06.2018 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında, Dar kapsamlı portföy yönetim şirketinden, Geniş kapsamlı portföy yönetim şirketine geçebilmek için Şirket Ana sözleşmesinin 3,9 ve 15'nci maddeleri değiştirilmiştir. Değişen maddeler 26.06.2018 tarihinde İstanbul sicil müdürlüğü tarafından tescil edilmiş olup, 02.07.2018 tarihli Türkiye ticaret sicili gazetesinde yayınlanmıştır.

j) Şirketin yıl içerisinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalar ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

k) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirket ise; hakim şirkete bağlı bir şirketle, hakim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler:

Bulunmamaktadır.

- l) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirket ise; (k) bendinde bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasında kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği:

Bulunmamaktadır.

- m) Ortaklığın faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi:

Şirketimizin 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kuruluş aşamasını gerçekleştirmiş, faaliyet izin belgesini almak için 06.04.2018 tarihinde Sermaye Piyasası Kuruluna müracaat etmiş, Sermaye Piyasası Kurulunun 09.08.2018 tarih 2018/35 sayılı bülteninde Şirket'in faaliyet izni ile portföy yöneticiliği yetki belgesi verilmesi talebinin olumlu karşılanarak 14.08.2018 tarih PYŞ/PY.51/937 nolu faaliyet yetki belgesi verilmiştir.

6. FİNANSAL DURUM:

- a) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:

Şirketimiz, 30.09.2018 tarihinde sınırlı denetimden geçmemiş finansal tablolara göre dokuz aylık dönemi 1.739.206 TL zarar ile kapatmıştır. 30.09.2018 tarihinde sınırlı denetimden geçmemiş finansal tablolara göre aktif toplamı 3.296.265 TL olup karşılığında 2.909.245 TL tutarında Öz Kaynak bulunmaktadır.

Şirketin 30.09.2018 tarihi itibarıyla sınırlı denetimden geçmemiş finansal tablolara göre 659.413 TL tutarında sabit kıymetleri olup, bu kıymetler için 115.675 TL tutarında amortisman ayrılmıştır.

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

Şirket 10 Kasım 2017 tarihinde kurulmuştur ve 14.08.2018 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulundan faaliyet iznini almıştır.

Şirketin Türk Ticaret Kanunu kapsamında Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına uygun olarak hazırlanan mali tablolarındaki dönem karına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

Sınırlı denetimden geçmemiş finansal tablolara göre 01 Ocak-30 Eylül 2018

Dönem Kar/Zararı	(2.232.372)
Dönem Karı Vergi ve Yasal Yük.	493.166
Dönem Net Kar/Zararı	(1.739.206)

Şirketin 30 Eylül 2018 finansal tabloları, yönetim kurulu tarafından 01 Kasım 2018 tarihinde onaylanmıştır.

- c) **Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmesi:**

Şirket sermayesi karşılıksız kalmamıştır ve şirket borca batık değildir.

- d) **Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:**

Şirket'in elindeki işletme sermayesi, mali yapısı ve likiditesinin yeterli olduğu öngörülmekte olup herhangi bir önlem alınmasını gerektirmemektedir. Yönetim Kurulu 12.03.2018 tarihinde, şirket sermayesini 1.000.000,-TL'den 4.990.000,-TL artırma kararını almış, Sermaye Piyasası Kurulundan gerekli izinleri alarak dönem içinde sermaye artışını gerçekleştirmiştir.

- e) **Kar payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kar dağıtım yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan karın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:**

Kar dağıtımı yapılmayacaktır.

- f) **Ortaklığın Sermayesi ve Dönem Karı :**

Şirketin sermayesi, 30.09.2018 tarihi itibarıyla 4.990.000,-TL olup, 01.01.2018 - 30.09.2018 döneminde sınırlı denetimden geçmemiş finansal tablolara göre 1.739.206 TL zarar etmiştir.

7. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ:

- a) **Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:**

Şirket, faaliyet izni aldıktan sonra portföy yönetim sektöründe olabilecek operasyonel ve ticari riskleri düzenli olarak izleyecektir. Şirketimiz Yönetim Kurulunca Risk Yönetim Prosedürü, oluşturulmuş olup, Risk Yönetim Sistemi ile ilgili RiskActive firmasıyla sözleşme yapılmıştır. İş akışı, görev sorumlulukları ve denetim mekanizması ile ilgili çalışmalar yapılmıştır.

- b) **Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, karlılık, borç/özkaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler:**

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış Seri:V No:34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" kapsamında yapacaktır. 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.

8. DİĞER HUSUSLAR:

- a) **Dönem içinde esas sözleşmede değişiklik yapılmışsa nedenleri ve yapılan değişikliklerin neler olduğu:**

Dönem içinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısıyla, Dar kapsamlı portföy yönetim şirketinden, Geniş kapsamlı portföy yönetim şirketine geçebilmek için Şirket Ana sözleşmesinin 3., 9. ve 15'nci maddeleri değiştirilmiştir. Değişen maddeler 26.06.2018 tarihinde istanbul sicil müdürlüğü tarafından tescil edilmiş olup, 02.07.2018 tarihli Türkiye ticaret sicili gazetesinde yayınlanmıştır.

A-A



Ayrıca dönem içinde Şirket sermayesinin 1.000.000,-TL'den 4.990.000,-TL'ye arttırılması nedeniyle Ana sözleşmenin 8'nci maddesinde değişiklik yapılmıştır.

b) Dönem içinde şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar:

Şirketin yönetim kurulu üyelerinden Mohamed Hamid Abdullah AL-AHMAR ve Shaikh Mohamed A.Rahman Mohamed ALKHALIFA istifa etmiştir. İstifaları Genel Kurulun onayına sunulmak üzere 15.03.2018 tarihli yönetim kurulu kararıyla kabul edilmiştir. Aynı yönetim kurulu kararıyla Genel Müdür Hakan BEROOĞLU yönetim kurulu üyesi olarak seçilmiştir.

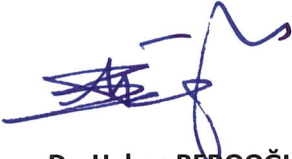
27.04.2018 tarihinde yapılan Olağan genel kurul toplantısında, Şirket yönetim kurulu üyeleri olarak Hamid Abdullah Hussein Al-AHMAR, Abdullah Hasan Humadi AL-RAWDHI, Amer ALSHAVA ve Hakan BEROOĞLU üç yıllık süreyle seçilmiştir.

c) Hesap döneminin kapanmasından sonra meydana gelen önemli olaylar:

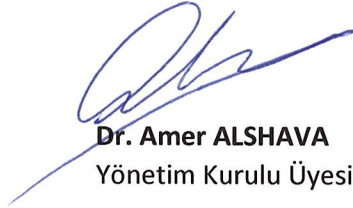
Bulunmamaktadır.

Saygılarımızla,

INVESTRADE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.



Dr. Hakan BEROOĞLU
Yönetim Kurulu Üyesi
Genel Müdür



Dr. Amer ALSHAVA
Yönetim Kurulu Üyesi