

INVESTRADE

Investrade Portföy Yönetimi A.Ş.



**30 Eylül 2019 Tarihli
Faaliyet Raporu**

İçindekiler

1. GENEL BİLGİLER:	4
a) Faaliyet Raporunun Dönemi	4
b) Genel Bilgiler	4
2. ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPILARI İLE BUNLARA İLİŞKİN HESAP DÖNEMİ İÇERİSİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER:	5
a) Organizasyon Yapısı	5
b) Şirket Sermayesi :	5
c) Sermaye ve Ortaklık Yapısı	5
d) Yönetim Kurulu	6
e) Hesap dönemi içinde meydana gelen değişiklikler:	6
f) Varsa imtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar:	6
g) Varsa şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler:	6
3. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİ VE PERSONEL BİLGİLERİ:	6
a) Şirketin yönetim organı:	6
b) Personel yapısı:	7
c) Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan haklar	7
4. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI	7
5. ŞİRKET FAALİYETLERİ ve FAALİYETLERİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER	8
a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:	8
b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:	8
c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:	8
d) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:	8
e) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin bilgiler:	8
f) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:	9
g) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim kurulu üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:	9
h) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:	9
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:	9
j) Şirketin yıl içerisinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalar ilişkin bilgiler:	9
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: 9

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:..... 9

m) Ortaklığın faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi: 9

6. FİNANSAL DURUM:.....10

a) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu: 10

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: 10

c) Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmesi: 11

d) Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler: 11

e) Kar payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kar dağıtım yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan karın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri: 11

f) Ortaklığın Sermayesi ve Dönem Karı : 11

7. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ:.....11

a) Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler: 11

b) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, karlılık, borç/özkaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler:..... 11

8. DİĞER HUSUSLAR:.....12

a) Dönem içinde esas sözleşmede değişiklik yapılmışsa nedenleri, yapılan değişikliklerin neler olduğu ..12

b) Dönem içinde şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar:..... 12

c) Hesap döneminin kapanmasından sonra meydana gelen önemli olaylar:..... 12

DA

I. GENEL BİLGİLER:

a) Faaliyet Raporunun Dönemi

Investrade Portföy Yönetimi AŞ.'nin (Şirket) Faaliyet Raporu 01 Ocak 2019 - 30 Eylül 2019 hesap dönemini kapsamaktadır.

b) Genel Bilgiler

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.com.tr

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

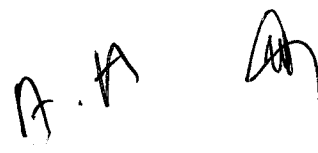
Investrade Portföy Yönetimi AŞ. 10.11.2017 tarihinde kurularak 15.11.2017 tarih 9452 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

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.

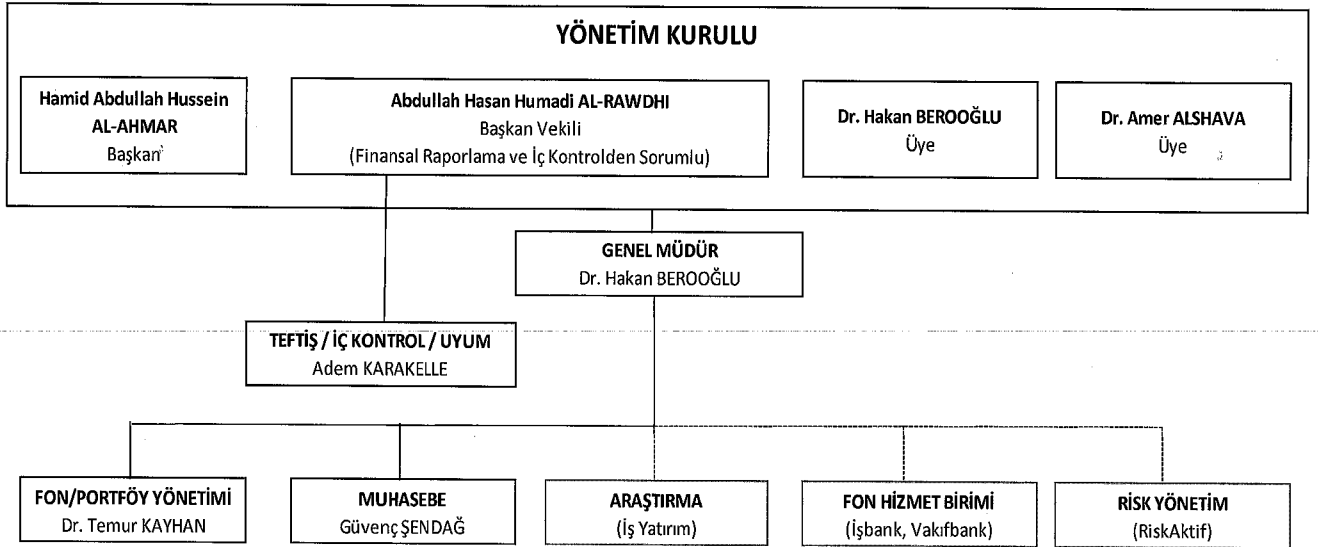


Ayrıca, Şirket amaç ve konusu ile ilgili olmak ve Sermaye Piyasası mevzuatında ve sair mevzuatta yer alan kısıtlamalara tabi olmak şartı ile faaliyetleri için gerekli olan taşınır ve taşınmaz malları satın alabilir, satabilir, kiraya verebilir, üzerinde ipotek tesis edebilir, ipotek fek edebilir, Şirket'in hak ve alacaklarının tahsil ve temini için ayni 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) Organizasyon Yapısı:

INVESTRADE Portföy Yönetimi A.Ş. Organizasyon Şeması



b) Şirket Sermayesi :

Şirket sermayesi 7.000.000 TL tamamı ödenmiştir.

c) Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Şirketin 30.09.2019 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Ortağın Adı-Soyadı / Ticaret Unvanı	Pay Tutarı TL	Pay Oran%
Hamid Abdullah Hussein AL-AHMAR	4.904.000,00	70,06
Investrade Company B.S.C.	1.996.000,00	28,51
International Trading&Investment Co.	100.000,00	1,43
Toplam	7.000.000,00	100,00

Şirket; "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" kapsamında kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir ve kayıtlı sermaye tavanı 24.900.000 TL'dir.

d) Yönetim Kurulu

30.09.2019 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 ALSHAHA	Yönetim Kurulu Üyesi
Hakan BEROOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi Genel Müdür

e) Hesap dönemi içinde meydana gelen değişiklikler:

Yönetim kurulu 08.03.2019 tarihli kararıyla ana sözleşmenin 8'nci maddesinde değişiklik yapılarak 5.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanını 24.900.000 TL'ye, 4.990.000 TL olan sermayeyi 7.000.000 TL'ye yükseltmesi kararını almıştır. Sermaye Piyasası Kurulu ve Ticaret Bakanlığı'ndan değişikliği izni alınmıştır. 07.05.2019 tarihinde yapılan ortaklar olağanüstü genel kurulu toplantısında Ana sözleşme değişikliği Kabul edilerek, İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğüne 21.06.2019 tarihinde tescil edilmiş olup, 27.06.2019 tarih ve 9857 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayınlanmıştır.

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

Şirketimizde oy haklarında imtiyaz bulunmamaktadır.

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

Şirket'in 10.04.2019 tarihinde yapılan 2018 Yılı Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinde yazılı muameleleri yapabilmeleri için izin verilmesine oybirliği ile karar verilmiştir.

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

a) Şirketin yönetim organı:

Yönetim Kurulunda 30.09.2019 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 ALSHAHA	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. Ayrıca; yönetim kurulunun 14.09.2018 tarih 2018/22 sayılı kararıyla Adem KARAKELLE'ye ve 16.07.2019 tarih 2019/29 sayılı kararıyla Temur KAYHAN'a C Grubu imza yetkisi verilmiştir. Şirketten ayrılan Halil ARSLAN'ın imza yetkisi yönetim kurulunun 16.07.2019 tarih 2019/29 sayılı kararıyla iptal edilmiştir.

b) Personel yapısı:

Şirketimizin 30.09.2018 ve 30.09.2019 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 5'dir. Şirketin eğitim durumları itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2019
Doktora	3	2
Yüksek Lisans	1	1
Lisans	1	1
Diğer	-	1
Toplam	5	5

c) Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan haklar

Şirket'te görev yapan üst düzey yöneticilerine profesyonel görevi nedeniyle dönem içinde 1.625.938,-TL brüt ücret gideri tahakkuk etmiştir. Şirket, yönetim kurulu üyelerine dönem içinde 434.833,-TL huzur hakkı ödemiştir.

4. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Investrade Portföy olarak araştırma ve geliştirme faaliyetlerimizi iki ana başlıkta toplanmaktadır.

Araştırma faaliyetleri, Investrade Portföy Yönetimi tarafından, gerek kurucusu olduğumuz/olacağımız yatırım fonları, gerekse yöneticisi olduğumuz/olacağımız fonlar ve özel portföyler için, getiri performansının artırılmasına yönelik çalışmalardan oluşmaktadır. Makroekonomik veri takibi ve analizi, iş ortağımız olan banka ve aracı kurumların araştırma ve strateji raporlarının takibi ve derlenmesi, mali tablo analizi, piyasa analizleri ve teknik analizler ile gerek varlık dağılım stratejisinin iyileştirilmesi, gerek menkul kıymet seçiminde daha yüksek getiri potansiyeli olan kıymetlerin tespit edilmesi konusunda çalışmalar yapılmaktadır.

Yatırım fonlarının kurucusu olan portföy yönetim şirketleri, gerek küçük yatırımcılara yönelik, gerekse nitelikli ve kurumsal yatırımcılara yönelik pek çok değişik tür ve segmentte menkul kıymet yatırım fonları, buna ek olarak girişim sermayesi yatırım fonları ve gayrimenkul yatırım fonları kurabilmektedir. Bu bağlamda, Şirketimiz, mevcut ve potansiyel yatırımcılara yeni ve cazip yatırım ürünleri sunabilmek için fon yapıları üzerinde çalışmaktadır. Kurum ve bireylerin ihtiyaçları doğrultusunda oluşturulan teorik fon yapıları, olası getirileri ve maliyetleri incelenmektedir.

A.A

Bu çalışmalar sonucunda, kişiye özel tasarlanmış serbest fonlar, projeye özel hazırlanmış girişim sermayesi yatırım fonları gibi niş ürünler de oluşturulabilecektir.

Yatırım yapabilecek girişim sermayesi fonları hususunda da araştırma ve inceleme faaliyetleri halihazırda sürdürülmekte ve konuya ilişkin potansiyel değerlendirilmektedir.

5. ŞİRKET FAALİYETLERİ ve FAALİYETLERİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

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

10 Kasım 2017 tarihinde kurulan şirketimize 30.09.2019 tarihine kadar sabit kıymet ve özel maliyet yatırımı olmak üzere toplam 702.800,-TL yatırım yapılmıştır.

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 çalışmakta ve düzenlenen raporlar Yönetim Kurulu'na sunulmaktadır.

İç kontrol ve teftiş faaliyetleri yürütülürken, Şirket içerisinde tüm varlıklar, hesap ve kayıtlar, belgeler, personelin ve Şirket'in güvenliğini etkileyebilecek diğer tüm unsurlar incelenmekte, Şirket faaliyetlerinin sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuat hükümleri yanında, Şirket'in esas sözleşmesi ve Şirket prosedürleri çerçevesinde yürütülüp yürütülmediğinin de kontrolü yapılmaktadır.

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

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

Şirket, 23.07.2019 tarihinde 1.000.000 TL sermayeli Vivid Enerji Yatırımları Anonim Şirketi'ne %50 oranında iştirak etmiştir.

d) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Şirketin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

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

Şirketin 2018 yılı ve 30 Haziran 2019 tarihli bağımsız denetimi Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş. (Member Firm of PKF International) tarafından yapılmıştır.

A-R

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

Dönem içerisinde şirket aleyhine açılan dava olmamıştır.

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

Dönem içerisinde uygulanan idari ve adli yaptırım yoktur.

- 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:

Şirket, Ana sözleşmenin Sermaye ile ilgili 8'nci maddesinde yapılan değişiklikle ilgili olağanüstü genel kurul toplantısı 07.05.2019 tarihinde yapılmış olup, ilgili değişiklik onaylanmıştır.

- 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:

Şirket 10.11.2017 tarihinde kurularak 15.11.2017 tarih 9452 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir. Faaliyet izin belgesini almak için 06.04.2018 tarihinde Sermaye Piyasası Kuruluna müracaat edilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulunun 09.08.2018 tarih 2018/35 sayılı bülteninde

A. A.



Şirkete faaliyet izni ile portföy yöneticiliği yetki belgesi verilmesi talebi olumlu karşılanarak 14.08.2018 tarih PYŞ/PY.51/937 nolu faaliyet yetki belgesi verilmiştir.

Şirket Yönetim kurulunun, 16.11.2018 tarihli kararıyla Investrade Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun kurulmasına, 10.12.2018 tarihli kararı ile de Investrade Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonunun kurulmasına ve 09.01.2019 tarihli kararıyla Investrade Portföy Yönetimi A.Ş Serbest Şemsiye Fonu kurulmasına karar verilmiştir.

Fonlarla ilgili Şirket tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan müracaatlar sonrasında Kurul tarafından 20.12.2018 tarihli kararla Investrade Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu kuruluşuna izin verilmiş olup ayrıca 28.02.2019 tarihli kararlarda Katılım Şemsiye Fonuna bağlı Investrade Portföy Kira sertifikaları (Sukuk) Katılım Fonunun katılma paylarının ihracına ilişkin izahname onaylanmış olup süreç devam etmektedir.

28.02.2019 tarihli toplantısında Investrade Portföy Yönetimi A.Ş Serbest Şemsiye Fonunun kuruluşuna izin verilmiş olup iç tüzüğü 16.04.2019 tarihinde ticaret sicili tescil edilmiş olup fonun izahname hazırlık süreci devam etmektedir.

05.09.2019 tarihli toplantısında Investrade Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin ihraç belgesi onaylanmış, süreç devam etmektedir.

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, 30.09.2019 tarihli finansal tablolarını 2.835.699,-TL zarar ile kapatmıştır. 30.09.2019 tarihili finansal tablolara göre aktif toplamı 2.744.655,-TL olup karşılığında 2.487.277,-TL tutarında Öz Kaynak bulunmaktadır.

Şirketin 30.09.2019 tarihli finansal tablolara göre 702.800,-TL tutarında sabit kıymetleri olup, bu kıymetler için 258.673,-TL tutarında amortisman ayrılmıştır.

- b) Geçmiş yıllarda karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluş turma 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 kurulmuş 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.

A.A.



30 Eylül 2019 tarihli finansal tablolara göre

Dönem Kar/(Zararı)	(1.995.095)
Vergi (Gideri)/Geliri	296.972
(Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri)	
Dönem Kar/(Zararı)	(1.676.601)

Şirketin 30 Eylül 2019 finansal tabloları, yönetim kurulu tarafından 30 Ekim 2019 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 08.03.2019 tarihinde, şirket sermayesini 4.990.000,-TL'den 7.000.000,-TL'ye artırma kararını almış olup, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinler alındıktan sonra 07.05.2019 tarihinde Ortaklar Olağanüstü Genel Kurulu tarafından Sermaye artışı kabul edilmiştir.

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

Kar dağıtımı yapılmayacaktır. Mali tablolarda kar oluşmamıştır.

f) Ortaklığın Sermayesi ve Dönem Karı :

Şirketin sermayesi, 30.09.2019 tarihi itibarıyla 7.000.000,-TL olup, 01.01.2019 - 30.09.2019 döneminde finansal tablolara göre 1.676.601- 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 Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirmektedir.

8. DİĞER HUSUSLAR:

a) Dönem içinde esas sözleşmede değişiklik yapılmışsa nedenleri, yapılan değişikliklerin neler olduğu

Dönem içinde Yönetim Kurulu Yönetim Kurulu, 5.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanını 24.900.000 TL'ye, 4.990.000 TL olan sermayeyi 7.000.000 TL'ye arttırılması ile ilgili Ana sözleşmenin 8'nci maddesinin değiştirilmesi kararını almış olup, 07.05.2019 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında ana sözleşme değişikliği kabul edilmiştir.

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

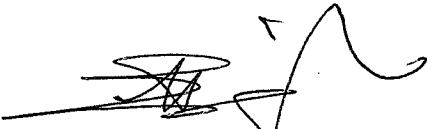
Dönem içerisinde önemli etki edecek gelişme olmamıştır.

c) Hesap döneminin kapanmasından sonra meydana gelen önemli olaylar:

Yönetim Kurulu başkan vekili Abdullah Hasan Humadi AL-RAWDHI görevinden istifaen ayrılmıştır.

Saygılarımızla,

INVESTRADE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.



Dr. Hakan BEROOĞLU
Yönetim Kurulu Üyesi
Genel Müdür



Dr. Amer ALSHAVA
Yönetim Kurulu Üyesi