

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
FAALİYET RAPORU

GİRİŞ

30 Ocak 2002 tarihinde Koç Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Koç Yatırım)'nin iştiraki olarak kurulan Koç Portföy Yönetimi A.Ş. (Şirket), 29.12.2006 tarihi itibarıyla Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.'yi devralma yoluyla birleşmiş ve yeni şirketin ünvanı Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değişmiştir.

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş., kurucusu olduğu toplam 24 yatırım fonu, 12 serbest fon ve Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş., tarafından kurulmuş olan 18, Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 9 ve Vakıf Emeklilik A.Ş. tarafından kurulmuş olan 1 adet emeklilik yatırım fonu ile bireyler ve kurumlar için portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerini gerçekleştirmektedir.

01 Ocak 2020 – 31 Mart 2020 tarihleri arasında yatırım dönemi başlayan fonlar;

Fon adı	Yatırım Dönemi Başlangıç
Yapı Kredi Portföy Bebek Serbest (Döviz) Fon	13.01.2020

01 Ocak 2020 – 31 Mart 2020 tarihleri arasında yatırım dönemi sona eren fonlar;

Fon adı	Yatırım Dönemi Bitiş
Yapı Kredi Portföy Odeabank Serbest Özel Fon	06.02.2020

01 Ocak 2020 – 31 Mart 2020 tarihleri arasında yatırım dönemi sona eren bireysel emeklilik yatırım fonu bulunmamaktadır.

01 Ocak 2020 – 31 Mart 2020 tarihleri arasında fon yönetimi sona eren bireysel emeklilik yatırım fonu bulunmamaktadır.

Rapor dönemi

01 Ocak 2020 – 31 Mart 2020

- **Ortaklığın ünvanı**

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.

- **İletişim Bilgileri**

Adres: Levent Mahallesi Cömert Sokak No:1A/28 34330, Beşiktaş, İstanbul

Şubemiz bulunmamaktadır.

Telefon: 0212 385 48 48

Fax: 0212 325 01 48

www.yapikrediportfoy.com.tr

Ticaret sicil no: 470218-417800

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

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Yetki Sınırı</u>	<u>Görev Başlangıç-Bitiş Tarihi</u>
Sn. Bahar Seda İkizler	Yönetim Kurulu Başkanı	Sınırsız	12.04.2014 –
Sn. Ahmet Çiloğlu	Yönetim Kurulu Başkan Yard	Sınırsız	01.01.2016 –
Sn Müge Peker	Yönetim Kurulu Üyesi	Sınırsız	27.09.2019 –

- **Dönem içinde esas sözleşmede değişiklik yapılmışsa bunun nedenleri ve yapılan değişiklikler**

Dönem içinde esas sözleşmede değişiklik olmamıştır.

- **Sermaye hareketleri:**

Sermaye yapısında değişiklik olmamıştır.

- **Ortaklık yapısı:**

<u>Ad Soyad/Ünvan</u>	<u>Sermaye</u>	<u>Pay</u>
YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	4.366.176,60	87.32%
YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	632.472,14	12.65%
TEMEL TİCARET VE YATIRIM A.Ş..	1.276,85	0,03%
ZER MERKEZİ HİZMETLER VE TİCARET A.Ş.	0,03	0,00%
KOÇ YAPI MALZEMELERİ A.Ş.	0,03	0,00%
MEHMET EMİN KARAMEHMET	74,35	0,00%
TOPLAM	5.000.000	100.00%

- **Ortaklığın faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektördeki yeri hakkında bilgi:**

31 Mart 2020 itibarıyla yatırım fonları pazarı 5,2 milyar TL küçülerek toplam 87 milyar TL'ye geriledi. Serbest fonlar pazarı ise geçmiş seneye göre daha fazla büyüyerek 21,7 milyar TL büyüklüğe ulaştı. Diğer yandan 2020 yılında serbest fonlar, yeni halka arzlar ve varolan fonlara girişlerle yüksek talep gören bir fon türü oldu. Takasbank verilerine göre yılsonunda 21,7 milyar TL büyüklüğe sahip serbest fonlar, ilk çeyreğin sonunda 30,2 milyar TL büyüklüğe ulaştı. Gayrimenkul ve Girişim sermayesi fonları ise sırasıyla 144 ve 168 milyon TL net giriş ile toplam 6,5 milyar TL ve 2 milyar TL büyüklüğe ulaştılar.

Piyasa ve Yapı Kredi Portföy fonlarının dağılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Tür Bazında Dağılım

	<u>Piyasa</u>	<u>Yapı Kredi</u>
Para Piyasası & KV Tahvil ve Bono	%62,4	%30,7
Değişken	%9,4	%7,8
Diğer Borçlanma Araçları	%5,2	%19,0
ÖSBA	%3,5	%5,3
Hisse Senedi	%4,5	%12,3
Diğer	%14,9	%24,9

31 Mart 2020 itibarıyla, BİST-100 Endeksi yılbaşından bu yana -%21,66 değer kaybederken, gösterge bono faizi %11,78'den %11,22 seviyesine gerilemiştir. Aynı dönemde, TL ise döviz sepeti karşısında %10,32 oranında değer kaybetmiştir.

Şirket, 2020 Mart sonu itibarıyla Yatırım Fonları Piyasası'nda %13,25'lik pazar payı ile 32 yönetici kurum arasında 3. sırada yer almaktadır.

- **Temettü politikası:**

Payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar, kar dağıtımı hususunda SPK tarafından belirlenen aşağıdaki esaslara tabidir:

SPK'nın 28 Ocak 2010 tarihli kararı gereğince faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemiştir. SPK'nın halka açık şirketlerin kar dağıtım esaslarını düzenlediği Seri: IV, No: 27 sayılı Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü Ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliğ, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve ortaklıklar tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde bu dağıtımın şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine; belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayelerinin %5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakabilmesine imkan verilmiş ancak bir önceki döneme ilişkin temettü dağıtımını gerçekleştirmeden sermaye artırımını yapan ve bu nedenle payları "eski" ve "yeni" şeklinde ayrılan anonim ortaklıklardan, faaliyetleri sonucunda elde ettikleri dönem karından temettü dağıtacakların, hesaplayacakları birinci temettüyü nakden dağıtmaları zorunluluğu vardır.

Bu kapsamda SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamı, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır. SPK'nın kar dağıtımına ilişkin belirlediği esaslar çerçevesinde dönem karından varsa geçmiş yıl zararlarının indirilmesinden sonra kalan dönem karından ve geçmiş yıl olağanüstü yedeklerinden karşılanmak üzere, Kanun ve ana sözleşme gereği ayrılması gereken miktarlar ayrıldıktan sonra, geriye kalan 40.000.000 TL temettü olarak 9 Mart 2020 tarihinde ortaklara ödenmiştir.

- **Yatırım Politikası:**

Şirketimiz, aldığı yönetim komisyonlarını kamu borçlanma kağıtları alarak, vadeli mevduat ve türev işlemler yaparak değerlendirmektedir.

- **Risk Yönetim Politikası:**

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş., sektörde risk yönetimi fonksiyonunun ayrı bir bölüm olarak konumlandığı ilk şirkettir. Risk Yönetimi ve Mevzuata Uygunluk Bölümü şirket yönetimindeki tüm fonlar ve özel portföylerin piyasa risklerini izlemenin yanı sıra, taşınan pozisyonların yatırım komitesi kararlarına ve yasal sınırlamalara uyumunu kontrol eder. Bu üç konudaki kontroller günlük olarak gerçekleştirilir ve gereken önlemler hemen uygulanır.

İç Kontrol ve İç Denetim, riskleri belirlemek ve değerlendirmek amacıyla şirketin faaliyet ve operasyonları üzerinden sürekli kontroller yaparak şirketin genelindeki İç Kontrol Sistemi'nin etkinliğini sağlamaya çalışmaktadır. Organizasyon içerisindeki bağımsızlıkları Yönetim Kurulu'na bağlanarak sağlanmıştır. İç Kontrol ve İç Denetim, faaliyetleri sonucunda

tespit ettikleri bulguları ve önemli konuları yılda dört defa Denetim Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulu'na bildirmektedir. Denetim Komitesi, Yönetim Kurulu adına iç sistemlerin etkinliğini ve yeterliliğini gözetmek, denetim faaliyetlerinin konsolide olarak sürdürülmesini sağlamakla görevli ve sorumludur. Ayrıca Kurum bünyesinde İç kontrol personeli uyum kontrolleri kapsamında şirket tarafından gerçekleştirilen faaliyetlerin Sermaye Piyasası Kurulu ve Mali Suçları Araştırma Kurulu tarafından yayınlanan yönetmeliklerde belirtilen yasal sorumluluklara uygunluğunu kontrol etmekle sorumludur.

- **Finansman Kaynakları**

Yapı Kredi Portföy'ün yönetmekte olduğu aktif büyüklüğüne ilişkin aldığı komisyonlardan oluşmaktadır.

- **01 Ocak 2020 – 31 Mart 2020 tarihleri arasında Şirket tarafından atılan önemli adımlar;**

1. 2020 Mart sonu itibarıyla Şirket, yatırım fonu yönetimi bazında 3. sırada yer almış olup, bireysel emeklilik fonu yönetimi bazında 4. sırada yer almıştır.
2. 2020 Mart sonu itibarıyla Şirket, valörlü fonlar yönetimi bazında 1. sırada yer almaya devam etmiştir.
3. International Business Magazine tarafından “En İyi Portföy Yönetimi Şirketi 2020” ödülüne hak kazandı.

- **Şirket faaliyetleri ve faaliyetlere ilişkin önemli gelişmeler**

2020 yılında şirket faaliyetleri ve faaliyetlere ilişkin herhangi bir önemli gelişme bulunmamaktadır.

- **Ortaklığın mali yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:**

Şirketimizin elindeki işletme sermayesi ve gelir-gider dengesi herhangi bir önlem alınmasını gerektirmemektedir.

Mali Bilgiler:

2020 Mart sonu 5.000.000 TL ödenmiş sermaye ile faaliyetlerimizden elde etmiş olduğumuz hisse başına karımız 3,49 Kuruş (Mart 2019: 1,70 Kuruş) olmuştur.

2020 Mart sonu itibari ile şirket temel rasyolarından, özsermaye karlılığı %171,53 (Mart 2019: %101,37), aktif karlılığı ise %97,56 (Mart 2019: %63,39) olarak gerçekleşmiştir.

(*) Özsermaye karlılığı hesaplanırken, özkaynak rakamının içerisinde net kar düşülerek hesaplanmıştır.

TL	31/03/2020	31/12/2019
Aktif Büyüklüğü	71.837.051	97.326.421
Vergi ve Parasal Kayıp Öncesi Kar (*)	22.406.505	10.965.638
Özkaynaklar	58.284.931	80.858.530
Sermaye	5.000.000	5.000.000
Net Kar (*)	17.425.752	8.501.147

(*) Finansallar 31 Mart 2020 ve 2019 tarihi itibarıyla verilmektedir.

- **Mevcut Üst Yönetim**

Adı Soyadı	Pozisyon	Başlangıç Tarihi	Mesleki Tecrübe
H. Bülent İmre	Genel Müdür Yardımcısı	01.11.2002	29
Murat Öner	Genel Müdür Yardımcısı	01.04.2003	26
Müge Peker	Genel Müdür Yardımcısı	20.01.2003	25
Cenk Türel	Mali İşler ve Operasyon Grup Müdürü	04.09.2000	20

- **Üst Yönetimdeki Değişiklikler**

2020 yılında şirketin üst yönetiminde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

- **Personel hareketleri**

Şirketimizde 31 Mart 2020 tarihi itibarı ile 56 kişi çalışmaktadır.

- **Yan Haklar**

Tüm personelimize aşağıdaki haklar sağlanmaktadır;

Sağlık Sigortası

Hayat Sigortası

Yemek Yardımı

Ulaşım Yardımı

Bireysel Emeklilik Sigortası işveren katkı payı (isteğe bağlı)

Üst Yönetime ise ayrıca aşağıdaki haklar sağlanmaktadır;

Makam aracı

Cep telefonu (limitler dahilinde)

Üst düzey yöneticiler ve yönetim kuruluna sağlanan faydaların toplamı 31 Mart 2020 itibarıyla 465.127 TL (31 Mart 2019: 2.002.343 TL)'dir. Üst düzey yöneticiler, Genel Müdür ve Genel Müdüre bağlı Genel Müdür Yardımcılarından oluşmaktadır.

- **Toplu sözleşme uygulamaları**

Yoktur.