



KARE PORTFÖY

**KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01 OCAK – 31 MART 2020 DÖNEMİ
FAALİYET RAPORU**

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Altunizade Mah. Akmerkezi Cad. No:4 Sarkısyan-Ak
İş Merkezi 34062 Usküdar/İstanbul
Tic. Sic. No: 5240674843 T. Sicil No:968017-0
Mersis No:0524067484300019
www.kareportfoy.com

İÇİNDEKİLER

GİRİŞ 3

I. Şirket Bilgileri	5
II. İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler	6
III. İştirakler.....	6
IV. Şirket Yönetimi.....	6
V. Yönetim Organı Üyeleri Üst Düzey Yönetici Ve Personel Bilgileri	6
VI. Şirket Faaliyetleri	6
VII. Şirketin Finansal Durumu	8
VIII. İç Kontrol Mekanizması ve Denetim Faaliyetleri.....	11
IX. Risk Yönetimi	11
X. Finansman Kaynakları.....	11
XI. Dönem İçinde Şirket Ana Sözleşmesinde Yapılan Değişiklikler	12
XII. Dönem İçinde Yapılan Bağışlar	12
XIII. Şirket Aleyhine Açılan Davalar	12
XIV. Teşviklerden Yararlanma Durumu	12
XV. Araştırma Geliştirme Faaliyetleri.....	12
XVI. Şirketin Şubesi.....	12
XVII. Diğer Hususlar	12


KARE PORTEFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Altunizade Mah. Kaskı Cad. No:4 Sarkısyan-Ak
İş Merkezi 34612 Üsküdar/İstanbul
Üst Kuruluş No: 5240624843 T. Sicil No: 968027
Mersis No: 0524062484300019
www.kareportfoy.com.tr

GİRİŞ

Kare Portföy Yönetimi A.Ş. (Şirket), Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak portföy yöneticiliğine ilişkin faaliyetlerde bulunmak amacıyla kurulmuş olup kuruluşu 27 Mart 2015 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne tescil, 02.04.2015 tarih ve 8792 Sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK"), 23 Ekim 2015 tarihi itibarıyla Şirket'e kolektif yatırım kuruluşlarının kurulması ve yönetilmesi ile bireysel portföylerin yönetilmesini kapsayan "Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi" verilmiştir.

Portföy yöneticiliği faaliyet belgesinin tarih ve numarası : 23.10.2016 - PYŞ/PY.43-754

Şirket, faaliyet süresi içerisinde toplam 4 adet şemsiye fon kuruluşu için SPK'na başvuruda bulunmuş olup şemsiye fon içtüzükleri onaylanmıştır.

Kuruluşuna izin verilen şemsiye fonlar ve tescil tarihleri;

Şemsiye Fon	SPK İzin Tarihleri	İçtüzük Tescil Tarihleri
Kare Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu	26.10.2015 - 29/1337	13.11.2015 TTSG: 19.11.2015/8950
Kare Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu	26.10.2015 - 29/1337	13.11.2015 TTSG: 19.11.2015/8950
Kare Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon ve	26.10.2015 - 29/1337	13.11.2015 TTSG: 19.11.2015/8950
Kare Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon	20.10.2017 - 38/1291	08.11.2017 TTSG: 14.11.2017/9451

Şirket, portföy yöneticiliği yetki belgesini almasını müteakip kurmuş olduğu şemsiye fonlar altında katılma belgelerini ihraç etmek üzere Kare Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu 4 adet menkul kıymet yatırım fonunun devri için SPK'ya başvuruda bulunmuştur.

SPK'nın 13.11.2015 tarih ve 31/1437 sayılı kararına istinaden ilgili fon devirleri gerçekleşmiş olup anılan fon unvanları aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

Devir Alınan Fonun Unvanı	Yeni Fonun Unvanı	Bağlı Şemsiye Fon Unvanı
Kare Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fonu	Kare Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) (KYA)	Kare Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu
Kare Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Küresel Fırsatlar Serbest Yatırım Fonu	Kare Portföy Serbest Fon (KRS)	Kare Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
Kare Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Tahvil ve Bono Fonu	Kare Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu (KRC)	Kare Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu
Kare Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Uluslararası Sabit Getirili Menkul Kıymetler B Tipi Değişken Fonu	Kare Portföy Değişken (Döviz) Fonu (KUB)	Kare Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu

İlgili fon katılma belgelerinin ihracına fon izahnamelerinin Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ilanını müteakip Kare Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmeye başlanmıştır.

Devir alınan ve faaliyet süresince ihraç edilen fonlara ilişkin kuruluş ve izahname tescil bilgileri aşağıdaki gibidir.

Fon Unvanı	Bağlı Olduğu Şemsiye Fon	SPK İzin Tarihi	İzh. Tescil Tarihleri
Kare Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu (KRC)	Kare Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu	13.11.2015 - 31/1437	15.12.2015 - TTSG:21.12.2015/8972
Kare Portföy Değişken (Döviz) Fonu (KUB)	Kare Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu	13.11.2015 - 31/1437	29.12.2015 - TTSG: 05.01.2016/8982
Kare Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)(KYA)	Kare Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu	13.11.2015 - 31/1437	29.12.2015 - TTSG: 05.01.2016/8982
Kare Portföy Serbest (Döviz) Fon (KRS)	Kare Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon ve	13.11.2015 - 31/1437	15.12.2015 - TTSG:21.12.2015/8972
Kare Portföy Türkiye Odaklı Serbest (Döviz) Fon (KRT)	Kare Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon ve	18.10.2018 - 52/1204	02.11.2018 - TTSG: 08.11.2018/9698
Kare Portföy Birinci Değişken Fon (KRF)	Kare Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon	25.01.2018 - 4/123	06.02.2018 - TTSG: 12.02.2018/9514

Şirket, faaliyet süreci içerisinde Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin kurucusu olduğu 1 Adet Emeklilik fonun da yöneticiliğini üstlenerek kendi fonlarına yatırım yapan bir fon sepetini yönetmeye başlamıştır. Fona ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

Fon Unvanı	Kurucu	Yönetici	SPK İzin Tarihi	İçtüzük Tescil Tarihi
Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kare Portföy Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu (FIK)	Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.	Kare Portföy Yönetimi A.Ş.	09.05.2017 - 20/686	30.05.2017 - TTSG:05.06.2017/9340

Şirket Türkiye’de kayıtlı olup, kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Altunizade Mah. Kısıklı Cad. No:4 Sarkuysan-Ak İş Merkezi 34662 Üsküdar / İstanbul

Şirket’in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 15’dir.

Şirket’in 31 Mart 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları 15/05/2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloları yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

Şirketin ana faaliyet konusu Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir.

Şirket portföy yöneticiliği ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

Portföy yöneticiliği, finansal varlıklardan oluşan portföylerin her bir müşteri adına, müşterilerle yapılacak portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde maddi bir menfaat sağlamak üzere vekil sıfatıyla yönetilmesidir.

I. Şirket Bilgileri

Ticaret Unvanı	Kare Portföy Yönetimi A.Ş.
Kuruluş Tarihi	27 Mart 2015
Ortak Adı-Unvanı	Hisse Tutarı (TL)
İpek Kırac	3.500.000 TL / 3.500.000 Adet
Faaliyet Konusu	Yatırım Fonu Kurulması ve yönetilmesi, Bireysel Portföy Yönetimi
Raporun Dönemi	01 Ocak 2020- 31 Mart 2020
Ödenmiş Sermaye	3.500.000.- TL
Adres	Altunizade Mah. Kısıklı Cad. No:4 Sarkuysan-Ak İş Merkezi 34662 Üsküdar / İstanbul
Telefon	0-216-559-60-60
Faks	0-216-559-60-60
Ticaret Sicil No	968067
E- Posta Adresi	kareportfoy@kareportfoy.com.tr
İnternet Adresi	www.kareportfoy.com.tr

II. İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler

İmtiyazlı Pay Miktarı (Varsa) : Yoktur
İmtiyazlı Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklama : Yoktur

III. İştirakler

Şirketin doğrudan veya dolaylı olarak pay sahibi olduğu iştiraki yoktur.

IV. Şirket Yönetimi

Şirketin Yönetim Organı: Dört adet yönetim kurulu üyesinden oluşan Yönetim Kurulu'dur. 21.06.2019 tarihli olağan genel kurul kararı ile 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

YÖNETİM KURULU

Başkan : Aykut Ümit TAFTALI
Başkan Vekili : Deniz AKKUŞ
Üye : Ümit Ertuğ KUMCUOĞLU
Üye : Ahmet KARAAHMETOĞLU

ÜST DÜZEY YÖNETİM

Tecrübe

		<u>Mesleki</u>
Genel Müdür	: Ümit Ertuğ KUMCUOĞLU	26 YIL
Mali İşler ve Operasyon Müdürü	: Ayşe ÇATAKLI ÖZANT	26 YIL
Portföy Yönetimi Müdürü	: Ahmet KARAAHMETOĞLU	15 YIL
İç Kontrol Müdürü / Müfettiş	: Cevdet ELMA	26 YIL

V. Yönetim Organı Üyeleri Üst Düzey Yönetici Ve Personel Bilgileri

- 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla personel sayısı 15'dir.
- Şirketimiz personeli herhangi bir sendikaya bağlı değildir. Toplu sözleşme uygulaması yoktur. Dönem içinde üst düzey yönetici ve personele ücret, prim, SGK işçi, işveren payları, işsizlik sigortası işçi, işveren payları olmak üzere sağlanan faydalar toplamı 1.258.546.- TL'dir.
- 01 Ocak 2020 – 31 Mart 2020 tarihleri arasında Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri, denetçileri ve üst düzey yöneticilerine sağlanan mali menfaatlerin toplam tutarı 442.500 TL'dir.
- Şirket yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri yoktur.

VI. Şirket Faaliyetleri

- Şirket, faaliyet dönemi içerisinde hedeflerine ulaşmıştır.
- Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yeni yatırımlar yoktur.
- Şirketin 2018 faaliyet dönemi olağan genel kurulu 21.06.2019 tarihinde yapılmıştır.
- Faaliyet dönemi içerisinde olağanüstü genel kurul yapılmasını gerektirecek durum bulunmamaktadır.

- Şirketin olağan genel kurulunda 2018 yılı faaliyetlerinden elde edilen karın şirket bünyesinde yedek olarak tutulmasına karar verilmiştir.
- 2019 yılı içerisinde şirketimizin, hakim ortağı ve bağlı şirketleri ile veya ortağın yönlendirmesiyle bağlı şirketlerin yararına yapılmış herhangi bir hukuki bir işlem, hakim ortak ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamaktadır.
- 2019 yılı içerisinde gerek hakim ortağımız ve gerekse hakim ortağımızın bağlı şirketleri ile Şirketimiz arasında yapılmış olan ticari faaliyetlerin tümü piyasa koşullarına uygun şartlarda gerçekleştirilmiştir.
- Şirketin iktisap ettiği kendi payı yoktur.
- Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlar yoktur.
- Şirket'in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla aktif müşteri sayısı 70'dir. Şirketin yönettiği toplam portföy büyüklüğü 31 Mart 2020 itibarıyla 838.340.687 TL dir. Bunun 428.050.670 TL'si kollektif yatırım kuruluşları (Fonlar) kalan kısmı bireysel portföylerden oluşmaktadır. Bireysel portföy müşterilerinin toplam büyüklüğü 31/03/2020 tarihi itibarıyla 410.290.017 TL olup portföylerde yer alan 392.272.431 TL değerindeki kurucusu ve yöneticisi olduğumuz kollektif yatırımcıların (fonların) katılma belgelerine mükerrer hesaplama olması dolayısıyla bireysel müşteri portföy büyüklüğü içerisinde yer verilmemiştir. Bu nedenle sermaye yeterlilik tablosuna yansıyan portföy büyüklüğü 18.017.586 TL'dir.
- 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla kurucusu ve yöneticisi olduğumuz 6 adet menkul kıymet yatırım fonu ve sadece yöneticisi olduğumuz 1 adet Emeklilik yatırım fonu bulunmaktadır.
- Yönetilen toplam varlıklar içinde yatırım fonları büyüklüğü yaklaşık %51, Bireysel (gerçek ve tüzel kişi yatırımcılar) portföy büyüklüğü ise yaklaşık %49 seviyesindedir. Şirketin ana hedefi yönetilen kollektif portföylerin büyütülmesi olduğundan bu yöndeki hedeflerinde daha fazla ağırlık vermektedir. 2019 başında 388.152.021 TL olan fon portföy büyüklüğü 428.050.670 TL'ye yükselmiştir.
- Şirketin içerisinde bulunduğu sektör itibarıyla önemli para ve sermaye piyasalarındaki gelişmeler büyük önem arz etmektedir. Özellikle döviz, faiz ve borsa kanallarında oluşan riskler portföy değerleri üzerinde önemli sapmalara neden olmaktadır. Bu durum şirketin gelir yaratma kapasitesi ve karlılığını etkilemektedir. Şirket bu riskleri yakından takip ederek gerekli önlemleri minimum kayıpla almaktadır.
- Şirket 31.03.2020 itibarıyla özkaynaklarının kısa ve uzun vadeli yükümlülüklerini karşılama oranı ,%23,17dir.

- Şirket her ayın 15 inde ve 30 unda Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak sermaye yeterlilik rasyolarını ilan etmekte ve SPK'na göndermektedir. 31.03.2020 itibariyle sermaye yeterlilik tabanı 6.368.455 TL olup asgari özsermaye fazlası tutarı 3.381.146 TL'dir.

Yönetilen Portföy Yatırım Fonları

Kare Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu
Kare Portföy Değişken (Döviz) Fon
Kare Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
Kare Portföy Serbest (Döviz) Fon
Kare Portföy Birinci Değişken Fon
Kare Portföy Türkiye Odaklı Serbest (Döviz) Fon
Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kare Portföy Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu

VII. Şirketin Finansal Durumu

- 31 Mart 2020 tarihi itibariyle bütçe hedeflerine ulaşılmıştır.
- Şirketimizin 1 Ocak 2020- 31 Mart 2020 dönemi faaliyetlerini gösterir mali tabloları ekte yer almaktadır.
- Bu tablolara göre şirketimizin SPK'nın Seri II.14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne uygun hazırlanan 1 Ocak 2020 - 31 Mart 2020 dönemi net dönem zararı 1.267.318.-TL, aktif büyüklüğü ise 8.551.534 .-TL, öz kaynak toplamı 6.942.510.-TL'dir.
- Şirketin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri III-55.1 sayılı tebliği hükümleri çerçevesinde, Portföy Yönetim Şirketleri'nin kredi kullanması ve ödünç para alma verme işlemi yapması mümkün değildir.
- Şirketin mali tablolarında yer alan yükümlülükleri vergi, kıdem tazminatı, izin karşılıkları ile diğer kısa vadeli borçlar kalemlerinden oluşmaktadır.
- Şirketin elindeki işletme sermayesi, mali yapısı ve likiditesi herhangi bir önlem alınmasını gerektirmemektedir.
- Şirketin finansal yapısını iyileştirmesini gerektirecek herhangi bir durum söz konusu değildir.
- Şirketin finansal tabloları aşağıdaki gibidir;

**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
VARLIKLAR		
Dönen varlıklar	7.553.775	10.595.702
Nakit ve nakit benzerleri	1.367.950	1.728.355
Finansal yatırımlar	4.791.832	4.648.065
Ticari alacaklar	1.032.120	4.133.890
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	465.873	1.961.797
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	566.247	2.172.093
Kısa vadeli diğer alacaklar	77.797	10.766
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	77.797	10.766
Peşin ödenmiş giderler	284.076	74.626
Duran varlıklar	997.759	602.833
Maddi duran varlıklar	180.756	187.508
Kullanım hakkı varlığı	715.543	308.102
Ertelenmiş vergi varlığı	101.460	107.223
Toplam varlıklar	8.551.534	11.198.535
KAYNAKLAR		
Kısa vadeli yükümlülükler	1.308.108	2.716.322
Kısa vadeli borçlanmalar	718.525	278.911
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	718.525	278.911
- Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	718.525	278.911
Ticari borçlar	120.662	48.204
- İlişkili taraflara olan ticari borçlar	11.924	12.823
- İlişkili olmayan taraflara olan ticari borçlar	108.738	35.381
Diğer borçlar	228.479	420.384
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	228.479	420.384
Kısa vadeli karşılıklar	240.442	1.477.737
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	240.442	1.477.737
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	-	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	491.086
Uzun vadeli karşılıklar	300.916	282.110
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	300.916	282.110
ÖZKAYNAKLAR	6.942.510	8.200.103
Ödenmiş sermaye	3.500.000	3.500.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	1.285.382	1.285.382
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak		
Birikmiş diğer kapsamlı giderler (-)	(2.162)	(11.887)
Geçmiş dönem karları/(zararları)	3.426.608	(20.377)
Net dönem karı/zararı	(1.267.318)	3.446.985
Toplam kaynaklar	8.551.534	11.198.535

**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2020	Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Hasılat	1.279.707	1.589.581
Brüt kar	1.279.707	1.589.581
Genel yönetim giderleri (-)	(2.252.950)	(1.781.553)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(291.900)	(153.961)
Esas faaliyet karı	(1.265.143)	(345.933)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	100.690	421.485
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(97.092)	(115.215)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/zarar (-)	(1.261.545)	(39.663)
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/(gideri)		
Dönem vergi gideri		(14.232)
Ertelenmiş vergi geliri	(5.773)	(5.708)
Net dönem karı/zararı (-)	(1.267.318)	(59.603)
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	(0,36)	(0.017)
DİĞER KAPSAMLI GİDER (-)		
Kar veya zarar tablosunda yeniden sınıflandırılmayacaklar		
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	12.156	(26.282)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları vergi etkisi	(2.431)	5.256
Diğer kapsamlı gider (-)	9.725	(21.026)
Toplam kapsamlı gelir/gider (-)	(1.257.593)	(80.629)

VIII. İç Kontrol Mekanizması ve Denetim Faaliyetleri

Şirket iç kontrol bölümü, ilgili mevzuat ve şirket yönetmeliklerine göre iç kontrol faaliyetlerini Yönetim Kurulu'na bağlı olarak sürdürmektedir. 21.06.2019 tarihli Olağan Genel Kurul kararı ile Şirketin ve kurucusu olduğu menkul kıymet yatırım fonlarının bağımsız denetimi için "PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi"nin atanmasına karar verilmiştir.

IX. Risk Yönetimi

Risk Yönetimi dünya ekonomisindeki son gelişmeler paralelinde finans piyasalarında ve ülkemizde de önemini artırmaktadır. Sermaye piyasalarında artan önemi ve yasal bir zorunluluk haline gelmesi risk yönetimi süreçlerini portföy yönetim şirketlerinin temel unsurlarından biri haline getirmiştir. Bu çerçevede risk yönetimine ilişkin hizmet, bu konuda uzman olan Risk Yazılım Teknolojileri Danışmanlık Eğitim Ticaret Limited Şirketi (Risktürk)'ten alınmak suretiyle karşılaşılan riskler anlık olarak takip edilmekte ve raporlanmaktadır.

Şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetim politikasına ilişkin bilgiler:

Şirket, yönetimindeki fonlar için bir risk yönetim sistemi oluşturmuş ve buna ilişkin iş akışlarını yazılı hale getirmiştir. Şirket bünyesinde risk yönetim hizmetini sağlayan birim (Risktürk), fon portföyünün yönetiminden sorumlu birimden bağımsız olarak çalışmaktadır. Risk yönetimini gerçekleştirecek birimin çalışanı/çalışanları risk kontrolüne ilişkin işlemleri yerine getirebilecek bilgi ve tecrübe düzeyi ile Sermaye Piyasası Faaliyetlerine ilişkin gerekli lisanslara haizdirler, söz konusu personel, şirket yönetimindeki fonların risk yönetim sisteminin oluşturulması ve günlük kontrollerin yapılmasından sorumludur.

Kontrollere ilişkin düzenli raporlar hazırlanmakta ve ilgili birimlerle paylaşılmaktadır. Ayrıca şirket yönetimindeki fonların piyasa riskine yönelik haftalık/aylık raporlamalar periyodik olarak düzenlenmekte ve ilgili birimlere sunulmaktadır.

Riskin erken saptanması ve yönetilmesine ilişkin bilgiler:

Risk yönetim sistemi, şirket yönetimindeki fonların karşılaşılabileceği temel risklerin tanımlanmasını, risk tanımlamalarının düzenli olarak gözden geçirilmesini ve önemli gelişmelere paralel olarak güncellenmesini ve maruz kalınan risklerin tutarlı bir şekilde değerlendirilmesini, tespitini, ölçümünü ve kontrolünü içeren bir risk ölçüm mekanizmasını içermektedir. Risk yönetim sistemi, fonun yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun olarak ve şirketin iç kontrol sistemi ile bütünlük arz edecek şekilde oluşturulmuştur.

X. Finansman Kaynakları

Şirketin finansman kaynağı kendi öz sermayesidir.

XI. Dönem İçinde Şirket Ana Sözleşmesinde Yapılan Değişiklikler
Dönem içinde Şirket ana sözleşmesinde yapılan bir değişiklik yoktur.

XII. Dönem İçinde Yapılan Bağışlar
Yoktur.

XIII. Şirket Aleyhine Açılan Davalar
Yoktur.

XIV. Teşviklerden Yararlanma Durumu
Yoktur.

XV. Araştırma Geliştirme Faaliyetleri
Yoktur.

XVI. Şirketin Şubesi
Şirketin şubesi yoktur.

XVII. Diğer Hususlar

Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikte özel önem taşıyan olay 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 aşağıda isimleri yazılı şirketin yönetim kurulu üyeleri tarafından imzalanarak onaylanmıştır.

Saygılarımızla,

KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Altunizade Mah. Kirelli Çarşısı No:4 Sarımsın-Ak
İş Merkezi Kat:2/1002 Usküdar/İstanbul
Ünvanı V.S. 5240624843 T. Sicil No:063067-0
Mersis No:05240624843000000000000000
www.kareportfoy.com.tr

Deniz AKKUŞ
Yön. Kur. Başkan Vekili

Ahmet KARAAHMETOĞLU
Yön. Kur. Üye - Müdür