

PERFORM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

PERFORM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. 01.01.2020-30.06.2020 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

Faaliyet Raporu Dönemi	:: 01.01.2020 – 30.06.2020
Ticaret unvanı	:: Perform Portföy Yönetimi A.Ş.
Ticaret sicili numarası	:: 837173
Merkez Adresi	:: 19 Mayıs Mah. Dr. İsmet Öztürk Sok. Elit Plaza No:3/63 Şişli-İstanbul
İletişim Bilgileri	::
Telefon	:: 0212 380 17 07
Fax	:: 0212 380 18 75
E-posta adresi	:: info@performportfoy.com
İnternet Sitesi Adresi	:: www.performportfoy.com

A - ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a) Organizasyon Yapısı :

Perform Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") 8 Ekim 2012 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 12 Ekim 2012 tarih ve 8173 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuş olan bir sermaye şirkettir. Şirket'in merkez adresi 19 Mayıs Mahallesi Dr. İsmet Öztürk Sokak Elit Rezidans No. 3 Daire 63 Şişli, İstanbul Türkiye'dir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26.01.2017 tarih ve PYS/PY.31-YD.18/591-124 sayılı faaliyet yetki belgesi ile Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı faaliyetlerini birlikte sürdürmektedir.

Şirketin ana faaliyet konusu, SPKn 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 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 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,
 - Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması,
 - Servet yönetimi ve finansal planlama yapılması
- yan hizmetlerini de verebilir.

PERFORM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Şirket, İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 04.04.2013 tarihinde kurduğu İş Yatırım Perform Portföy Serbest Fon 1, İş Yatırım Perform Portföy Serbest Fon 2 ve İş Yatırım Perform Portföy B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu'nun kuruculuğunu Kurul'un (Sermaye Piyasası Kurulu) 14.08.2015 tarihli 12233903-305.01.01-E..8522 sayılı izin yazısıyla devralmıştır.

Şirket, kurucusu olduğu Perform Portföy Birinci Serbest Fon, Perform Portföy İkinci Serbest Fon, Perform Portföy Serbest (Döviz) Fon'un yanı sıra Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin kurucusu olduğu Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Perform Portföy Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun portföy yöneticiliğini de yapmaktadır.

Şirketin kurucusu ve yöneticisi olduğu Perform Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu'na bağlı Perform Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun, Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Fiba Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu bünyesinde birleştirilmesine ilişkin Kurul izni Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21.03.2019 tarih ve 2019/16 sayılı Bülteninde yayınlanmıştır. Birleşme işlemi 13.05.2019 tarihinde gerçekleştirilerek fon devir işlemi tamamlanmıştır. Perform Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu içtüzüğü Kurul'un (SPK) 15.08.2019 tarih ve 12233903-305.02-E.10793 sayılı izin yazısı ile İstanbul Ticaret sicilinden terkin edilerek 4 Eylül 2019 tarih ve 9901 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

Şirket'in 30.06.2020 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 7 kişidir (31.12.2019 tarihinde 7 kişi).

b) Sermayesi :

Kaynı Sermaye Tavanı : 8.000.000 TL

Çıkarılmış Sermayesi : 4.500.000 TL

c) Ortaklık Yapısı :

Ortağın Adı Soyadı	Pay Adedi	Sermaye Tutarı (TL)	Pay (%)
Cem Yalçınkaya	4,500,000	2,250,000.00	50.0000%
Ali Tahsin Özlenir	4,499,973	2,249,986.50	49.9997%
Semra Özlenir	9	4.50	0.0001%
Mert Özlenir	9	4.50	0.0001%
Sarper Özlenir	9	4.50	0.0001%
Toplam	9,000,000	4,500,000.00	100.0000%

d) Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler :

Şirketin hesap dönemi içinde sermaye ve ortaklık yapısında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

B - İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Şirketin ihraç ettiği imtiyazlı pay senedi bulunmamaktadır.

PERFORM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

C – ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

- a) Şirketin Yönetim Organı : 3 üyeden oluşan Yönetim Kurulu'dur.
Yönetim Kurulu üyeleri 29.05.2020 tarihli Olağan Genel Kurul kararı ile 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

Adı Soyadı	Görevi	İmza Grubu	Başlangıç - Bitiş Tarihleri
Cem Yalçınkaya	Yönetim Kurulu Başkanı	A	29.05.2020 - 29.05.2023
Sarper Özlenir	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	A	29.05.2020 - 29.05.2023
Hakan Gündüz Gökçe	Yönetim Kurulu Üyesi	B	29.05.2020 - 29.05.2023

- b) Şirketin Üst Yönetimi :

Adı Soyadı	Unvanı	İmza Grubu	Başlama - Bitiş Tarihleri	Mesleki Tecrübe
Hakan Gündüz Gökçe	Genel Müdür	B	01.07.2015 - Devam Ediyor	25 Yıl
Erkan Bedri Bilgin	Genel Müdür Yardımcısı	C	01.06.2015 - Devam Ediyor	23 Yıl

Dönem içinde Şirket Üst Yönetiminde Meydana Gelen Değişiklikler : Yoktur.

- c) Personel Sayısı ve Personele Sağlanan Mali Haklar :

Şirkette 30.06.2020 tarihi itibarıyla bordroya dahil 7 personel bulunmaktadır. Personele maaş ödemesi dışında özel sağlık sigortası, yemek yardımı yapılmaktadır.

2 – YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatler ile verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarları 319.058 TL'dir. (30.06.2019 tarihinde 304.695 TL)

3 – ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Yoktur.

4 - ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

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

- b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü :
Şirket iç kontrol, risk yönetimi ve teftiş fonksiyonlarını etkin bir şekilde yürütmektedir.

PERFORM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Şirket yürüttüğü iç kontrol faaliyetleriyle; yasal düzenlemelere ve yükümlülüklerle uyumun sağlanmasını, yürütülen işlem ve hizmetlerin risk temelli bir yaklaşımla değerlendirilmesini, çalışanların bilinçlendirilmesini hedeflemektedir.

Kollektif portföylerin piyasa riskleri aldığımız hizmet ile OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından ölçülüp Yönetim Kurulu ve Üst Yönetime günlük, haftalık ve aylık olarak raporlanmaktadır.

İç Kontrol ve teftiş faaliyetleri müfettiş tarafından yerine getirilmekte olup Yönetim Kurulu ve Üst Yönetime yürütülen faaliyetlerle ilgili raporlama yapılmaktadır.

- c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler :
Şirketin doğrudan veya dolaylı iştiraki yoktur.
- d) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler :
Yoktur.
- e) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar :
Şirket faaliyetleri üçer aylık dönemler itibarıyla yılda dört kez bağımsız denetim firması tarafından denetlenmektedir.
Şirket'in vergisel yükümlülükleri ile ilgili uygulamaları da tam tasdik sözleşmesi kapsamında denetlenmekte ve Yeminli Mali Müşavir tarafından raporlanmaktadır.
- f) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek mülkiyetteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler :
Yoktur.
- g) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari ve adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar :
Yoktur.
- h) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa 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 işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler :
Yapılmamıştır.
- j) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler :
Yoktur.
- k) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirilmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler :
Şirketler topluluğuna bağlı bir şirket değildir.
- l) İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisi hakkındaki bilgiler :
Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu'ndan aldığı portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı yetki belgesi ile finans sektöründe faaliyet göstermektedir.
Sektörde faaliyet gösteren portföy yönetim şirketlerinin yönettiği toplam portföy büyüklüğü 2020 yılının ilk altı aylık döneminde 345,05 milyar TL'ye ulaşmıştır.
Şirketimiz faaliyet gösterdiği sektörde yönetmiş olduğu 252,89 milyon TL portföy büyüklüğü ile 37 portföy yönetim şirketi arasında 2020 yılının ilk altı aylık dönemi itibarıyla 29'uncu sırada yer almaktadır.
(Veriler SPK'nın periyodik olarak yayınladığı yönetilen portföy büyüklükleri raporundan alınmıştır.)

PERFORM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

5 - FİNANSAL DURUM

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

Şirket 2020 yılının ilk altı aylık dönemini 22.262 TL dönem net zararı ile kapatmıştır. Aktif toplamı 5.329.783 TL olup karşılığında 4.791.195 TL tutarında Öz Kaynak bulunmaktadır. Şirketin 287.461 TL tutarında Sabit Kıymetleri olup bu kıymetler için 243.139 TL tutarında amortisman ayrılmıştır. Şirketin dönem amortisman gideri ise 10.547 TL'dir.

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

Şirket'in 30.06.2020 tarihili bilanço ve gelir tablosu verileri analiz edilerek hesaplanan finansal rasyolarından bazılarına aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

	30.05.2020	31.12.2019
Likidite Oranları		
Cari Oran (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar)	25.28	33.55
Nakit Oranı (Hazır Değerler / Kısa Vadeli Borçlar)	23.50	30.97
Mali Yapı Oranları		
(Kısa Vadeli Borçlar + Uzun Vadeli Borçlar) / Varlıklar	0.10	0.05
Özkaynaklar / Varlıklar	0.90	0.94
Borçlar / Özsermaye Oranı	0.11	0.07
	30.05.2020	30.05.2019
Karlılık Oranları		
Özsermaye Karlılık Oranı	0.00	0.01
Aktif Karlılık Oranı	0.00	0.01
Kar Marjı Oranı		
Kar Marjı Oranı	-0.02	0.03

B. C.

PERFORM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

PERFORM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR	Net	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	4.695.407	4.685.352
Ticari Alacaklar			
- İlgili Taraflardan Ticari Alacaklar	3 - 5	118.409	94.587
- İlgili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	32.069	26.990
Diğer Alacaklar			
- İlgili Taraflardan Diğer Alacaklar	3 - 6	61	130
Peşin Ödenmiş Giderler	7	196.488	260.700
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		6.389	6.389
Diğer Dönen Varlıklar		1.417	1.414
Toplam Dönen Varlıklar		5.050.240	5.075.562
Duran Varlıklar			
Maddi Duran Varlıklar			
- Mobilya ve Demirbaşlar	8	16.949	20.695
- Özel Maliyetler	8	27.373	30.896
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Bilgisayar Yazılımları	9	1.507	3.015
- Kullanım Hakkı Varlıkları		184.201	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	18	49.513	32.637
Toplam Duran Varlıklar		279.543	87.243
TOPLAM VARLIKLAR		5.329.783	5.162.805

PERFORM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

PERFORM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL.") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR	Not	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Ticari Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	84.847	52.558
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	40.086	90.850
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3 - 6	3.020	5.326
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	7.165	2.534
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		64.681	—
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		199.799	151.268
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	222.754	184.074
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		116.035	—
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		338.789	184.074
Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	12	4.500.000	4.500.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	12	(34.200)	(20.194)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	31.502	31.502
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		316.155	410.066
Dönem Net Karı/Zararı		(22.262)	(93.911)
Toplam Özkaynaklar		4.791.195	4.827.463
TOPLAM KAYNAKLAR		5.329.783	5.162.805

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PERFORM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

PERFORM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
		01 Ocak- 30 Haziran 2020	01 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI	Not				
Heslat	13	1.092.297	1.177.905	505.441	586.890
Satışların Maliyeti (-)	13	(433.367)	(400.820)	(200.217)	(183.048)
Brüt Kar		658.930	777.085	305.224	403.842
Genel Yönetim Giderleri (-)	15	(626.108)	(699.686)	(289.972)	(366.274)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	12.335	70.276	343	9.566
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	16	(55.432)	(100.773)	(14.044)	(37.077)
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)		(10.275)	46.902	1.551	10.057
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		--	211	--	132
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		(10.275)	47.113	1.551	10.189
Finansman Giderleri (-)	17	(25.361)	(11.277)	(12.007)	(10.515)
VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		(35.636)	35.836	(10.456)	(326)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri		13.374	2.423	(2.495)	4.403
Dönem Vergi (Gideri)/Geliri	18	--	(3.383)	--	12
Ertelenmiş Vergi Geliri	18	13.374	5.806	(2.495)	4.391
DÖNEM KARI/(ZARARI)		(22.262)	38.259	(12.951)	4.077
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	19	(0,005)	0,009	(0,003)	0,001
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	11	(17.508)	(11.575)	(5.833)	(633)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	18	3.502	2.547	1.167	359
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		(14.006)	(9.028)	(4.666)	(274)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		(36.268)	29.231	(17.617)	3.803

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

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

Şirket sermayesi karşılıksız değildir ve Şirket borca batık değildir.

- d) Kar payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

2019 yılsonu itibariyle dağıtım konu edilebilecek dönem karı olmadığından 2019 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahiplerine kar payı dağıtılmamasına karar verilmiştir.

6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

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

Şirket faaliyetleri ile yönetimindeki portföyler için risk yönetim sistemine ilişkin yazılı prosedürler Şirket Yönetim Kurulu kararı ile kabul edilip etkin bir şekilde uygulanmaktadır.

Risk yönetim sistemi, yönetilen portföylerin maruz kalabileceği 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 mekanizmasıdır. Risk yönetim sistemi, yönetilen portföyün yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun olarak oluşturulmuş ve şirketin iç kontrol sistemi ile bütünlük arz etmektedir.

Kollektif portföylerin piyasa riskleri alınan hizmet ile OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından ölçümlenip Şirket Yönetim Kurulu ve Üst Yönetimine günlük olarak raporlanmaktadır.

İç Kontrol ve teftiş faaliyetleri müfettiş tarafından yerine getirilmekte olup Şirket Yönetim Kurulu ve Üst Yönetimine yürütülen faaliyetlerle ilgili raporlama yapılmaktadır.

- b) Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler :
Yoktur.

- c) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler :

SPK mevzuatında olabilecek değişikliklere (yönetim ücreti oranları, toplam gider rasyoları, asgari özsermaye tutarı, Kurul adına Takasbank'ta bloke edilen teminatlar v.b) bağlı olarak Şirket karlılık rakamları üzerinde azalma olabilecektir.

7 - DİĞER HUSUSLAR

- a) Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar :

Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olay yoktur.

- b) Dönem içerisinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri :
Yapılmamıştır.

Bu rapor, Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik" ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gzetede yayımlanan "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Cem YALÇINKAYA
Yönetim Kurulu Başkanı



Sarper ÖZLENİR
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Hakan Gündüz GÖKÇE
Yönetim Kurulu Üyesi

