

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2020 - 30.09.2020 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2020 – 30.09.2020 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem: 01.01.2020 – 30.09.2020

Ticaret unvanı: Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.

Ticaret sicili numarası: 470218-417800

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

İletişim Bilgileri

Telefon : 212 385 48 48

Faks : 212 325 01 48

İnternet Sitesi Adresi : www.yapikrediportfoy.com.tr

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a. Organizasyon yapısı:

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), 30 Ocak 2002 tarihinde Koç Portföy Yönetimi A.Ş. adı altında İstanbul'da kurulmuş olup 25 Haziran 2002'de faaliyet göstermeye başlamıştır. Şirket'in ana ortağı olan Koç Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Koç Grubu bünyesinde bulunan ve finans sektöründe faaliyet gösteren şirketlerin aynı çatı altında birleştirilmesi amacıyla 16 Mart 2001 tarihinde kurulan "Koç Finansal Hizmetler A.Ş. ("KFS")" firmasının bir üyesidir. KFS, Koç Grubu'nun aldığı kararla 12 Ekim 2002'de UniCredit Italiano S.p.A ("UCT") ile stratejik bir ortaklık kurmuştur. Koç Portföy Yönetimi A.Ş., 29 Aralık 2006 tarihi itibarıyla Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.'yi tüm hak ve yükümlülükleriyle beraber devralmış ve 21 Aralık 2006 tarihinde alınan Olağanüstü Genel Kurul kararı ile unvanını Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değiştirmiştir.

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK" veya "Kurul") 111-55.1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" ne uyum sağlamış olup, Sermaye Piyasası Kurulu'na 13 Mayıs 2015 tarih ve PYŞ / PY.17-YD.9/391 sayılı faaliyet yetki belgesi ile portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinde bulunmaya hak kazanmıştır. 17 Aralık 2015 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin kurucusu olduğu yatırım fonlarının Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından kurucu sıfatıyla devralmasına izin vermiştir.

Şirket'in ana faaliyet alanı, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde yatırım fonları, emeklilik fonları ve özel fonların yönetimi ile müşterisi olan firmalar, bireyler ve vakıflar için "Özel Portföy Yönetimi" ("ÖPY") ve yatırım danışmanlığı hizmeti vermektir.

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır. Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (ortaklık portföyü oluşturmak) yürütmektedir.

b. Sermaye

Ödenmiş Sermayesi: 5.000.000 TL

c. Ortaklık Yapısı:

Ad Soyad/Unvan	Sermaye	Pay
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%

d. Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler:

Yoktur.

2. İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Bulunmamaktadır.

3. ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

a. Şirketin Yönetim Organı:

3 kişiden oluşan Yönetim Kurulu'dur.

Yönetim Kurulu:

<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 –

b. Şirketin Üst Yönetimi:

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Pozisyon</u>	<u>Başlangıç Tarihi</u>	<u>Mesleki Tecrübe</u>
Müge Peker	Genel Müdür	20.01.2003	25
H. Bülent İmre(*)	Genel Müdür Yardımcısı	01.11.2002	29
Cenk Türeli	Mali İşler ve Operasyon Grup Müdürü	04.09.2000	20

(*) 1 Ekim 2020 tarihinde Sn. H.Bülent İmre Genel Müdür Yardımcılığı görevinden ayrılmıştır.

c. Personel Sayısı:

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla şirket çalışan sayısı:55'dir.

d. Yönetim Organı Üyeleri İle Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Üst düzey yöneticiler ve yönetim kuruluna sağlanan faydaların toplamı 30 Eylül 2020 itibarıyla 2.742.497 TL (30 Eylül 2019: 3.584.150 TL)'dir. Üst düzey yöneticiler, Genel Müdür ve Genel Müdüre bağlı Genel Müdür Yardımcılarından oluşmaktadır.

e. Şirketin Araştırma Ve Geliştirme Çalışmaları

Şirket, dünyada ve Türkiye'deki ekonomik ve finansal gelişmeleri takip ederek yeni ürün önerileri geliştirmektedir.

4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

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

Hesap döneminde demirbaş, yazılım ve donanım yatırımları olarak toplam 587.936 TL'lik yatırım yapılmıştır.

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

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 Kurumbünyesinde 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.

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

Bulunmamaktadır.

4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER (Devamı)

d. Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

e. Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

Bulunmamaktadır.

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 organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya 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 işlemlerde dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

j. Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

30 Eylül 2020 itibarıyla Türk Eğitim Vakfı'na 600 TL tutarında bağış yapılmıştır.

k. İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgiler:

30 Eylül 2020 itibarıyla serbest fonlar da dahil yatırım fonları pazarı 146,6 milyar TL'ye ulaştı. gayrimenkul ve girişim sermayesi fonları ise Eylül sonu itibarıyla sırasıyla toplam 6,8 milyar TL ve 2,6 milyar TL büyüklüğe sahip iken serbest fonlar toplam 37,4 milyar TL büyüklüğe ulaştı.

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

Tür Bazında Dağılım*

	<u>Piyasa</u>	<u>Yapı Kredi</u>
Para Piyasası & KV Borçlanma Araçları	%34,2	%19,5
Değişken	%9	%6,3
Diğer Borçlanma Araçları	%4,9	%17,3
Hisse Senedi	%5,4	%14,2
Fon sepeti	%5,8	%20,1
Özel Sektör Borçlanma Araçları	%1,8	%3,8
Kıymetli Madenler	%4,4	%10,6
Serbest Fonlar	%27,2	%6,7
Diğer	%7,3	%1,5

**Kaynak: Rasyonet*

30 Eylül 2020 itibarıyla, BİST-100 Endeksi yılbaşından bu yana %0,1 değer kazanırken, 2 yıllık gösterge tahvil faizi %11,78'den %13,16 seviyesine yükselmiştir. Aynı dönemde, TL ise döviz sepeti karşısında %33,44 oranında değer kaybetmiştir.

Şirket, 2020 Eylül sonu itibarıyla Yatırım Fonları Piyasası'nda Serbest Fonlar da dahil olmak üzere %14,35'lik pazar payı ile 36 yönetici kurumarasında 3. sırada yer almaktadır.

l. Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle 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:

Şirket'in, hakim şirket Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.ve Yapı Kredi Bankası ile yapmış olduğu hukuki işlemlerden ve Şirketler Topluluğu'na dahil olması nedeniyle uğradığı herhangi bir kayıp bulunmamaktadır. Yapılan tüm işlemler piyasa rayıçlerinde, olağan müşteri ilişkisi çerçevesinde neticelendirilmiştir.

5. FİNANSAL DURUM

a. 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:

2020 Eylül sonu 5.000.000 TL ödenmiş sermaye ile faaliyetlerimizden elde etmiş olduğumuz hisse başına karımız 12,65 Kuruş (Eylül 2019: 5,74 Kuruş) olmuştur.

2020 Eylül sonu itibari ile şirket temel rasyolarından, özsermaye karlılığı %205,68 (Eylül 2019: %113,29), aktif karlılığı ise %68,14 (Eylül 2019: %50,48) olarak gerçekleşmiştir.

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

TL	30/09/2020	31/12/2019
Aktif Büyüklüğü	123.048.352	97.326.421
Vergi ve Parasal Kayıp Öncesi Kar (*)	80.991.360	60.468.792
Özkaynaklar	103.998.035	80.858.530
Sermaye	5.000.000	5.000.000
Net Kar (*)	63.231.549	47.180.564

BİLANÇO	30.Eyl.20	31.Ara.19
VARLIKLAR		
Dönen varlıklar	121.032.673	95.037.740
Nakit ve nakit benzerleri	105.637.955	79.721.305
Ticari alacaklar	14.752.935	14.811.329
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	13.784.704	14.745.993
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	968.231	65.336
Peşin ödenmiş giderler	641.783	505.106
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	86.929	176.812
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	554.854	328.294
Duran varlıklar	2.015.679	2.288.681
Maddi duran varlıklar	816.709	386.680
Kullanım hakkı varlıkları	201.826	852.252
Maddi olmayan duran varlıklar	418.973	525.140
Ertelenmiş vergi varlığı	578.171	524.609
Toplam varlıklar	123.048.352	97.326.421
KAYNAKLAR		
Kısa vadeli yükümlülükler	17.093.655	14.280.965
Kısa vadeli borçlanmalar	208.145	852.252
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	208.145	852.252
- Kiralama işlemlerinden borçlar	208.145	852.252
Ticari borçlar	3.481.530	1.186.171
- İlişkili taraflara ticari borçlar	1.571.400	764.604
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	1.910.130	421.567
Dönem karı vergi yükümlülüğü	6.415.771	4.295.740
Kısa vadeli karşılıklar	5.190.154	6.110.116
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	5.190.154	6.110.116
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.798.055	1.836.686
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.798.055	1.836.686
Uzun vadeli yükümlülükler	1.956.662	2.186.926
Uzun vadeli karşılıklar	1.956.662	2.186.926
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	1.956.662	2.186.926
Özkaynaklar	103.998.035	80.858.530
Ödenmiş sermaye	5.000.000	5.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	2.208.186	2.208.186
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	(1.290.861)	(1.198.817)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(1.290.861)	(1.198.817)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16.950.179	12.319.956

- Yasal yedekler	16.950.179	12.319.956
Geçmiş yıllar karları	17.898.982	15.348.641
Net dönem karı	63.231.549	47.180.564
Toplam yükümlülükler ve öz kaynaklar	123.048.352	97.326.421

	1 Ocak -	1 Ocak -
GELİR TABLOSU	30.Eyl.20	30.Eyl.19
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	107.370.979	59.088.510
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	(2.767.381)	(4.658.993)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	104.603.598	54.429.517
Genel yönetim giderleri (-)	(29.284.601)	(27.061.487)
Pazarlama giderleri (-)	(467.597)	(373.752)
Esas faaliyet karı	74.851.400	26.994.278
Finansman gelirleri	6.221.577	10.141.299
Finansman giderleri (-)	(81.617)	(77.809)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	80.991.360	37.057.768
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)	(17.759.811)	(8.380.997)
- Dönem vergi gideri (-)	(17.787.412)	(8.446.254)
- Ertelenmiş vergi geliri	27.601	65.257
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	63.231.549	28.676.771
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırmayacaklar	(92.044)	(128.754)
Tanımlanmış fayda planları		
yeniden ölçüm (kayıpları)/kazançları	(118.005)	(165.069)
Tanımlanmış fayda planları		
yeniden ölçüm kayıpları vergi etkisi	25.961	36.315
Diğer kapsamlı gider / (gelir)	(92.044)	(128.754)
Toplam kapsamlı gelir	63.139.505	28.548.017

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. Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirket'in finansal yapısı yakından takip edilmekte ve düzenli olarak üst yönetime ve Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır. Halihazırda, herhangi bir olumsuzluk bulunmamaktadır.

e. Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

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 dağıtım 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 bırakılmasına imkan verilmiş ancak bir önceki döneme ilişkin temettü dağıtımını gerçekleştirilmeden sermaye artırımını yapan ve bu nedenle payları "eski" ve "yeni" şeklinde ayrılan anonim ortaklıklardan, faaliyetleri sonucunda elde ettikleri dönem karından temettü dağıtacaklarını, hesaplayacakları birinci temettüyü nakden dağıtmaktan 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 kayıt ların 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.

5. FİNANSAL DURUM(Devamı)

f.İlişkili Taraf İşlemleri

a) 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ilişkili taraflardan alacakları ve borçları aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri	30.Eyl.20	31.Ara.19
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (Vadeli-TL)	37.619.022	79.637.076
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (Vadesiz-TL)	5.081	80.506
	37.624.103	79.717.582

Ticari alacaklar	30.Eyl.20	31.Ara.19
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	12.198.514	8.018.723
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	1.475.810	4.290.187
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	3.779	2.437.083
Diğer	106.601	-
	13.784.704	14.745.993

Peşin ödenmiş giderler	30.Eyl.20	31.Ara.19
Allianz Sigorta A.Ş.	-	150.411
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	86.929	26.401
	86.929	176.812

Ticari borçlar	30.Eyl.20	31.Ara.19
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	1.098.593	108.255
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	334.021	409.535
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	5.867	207.264
Diğer	132.919	39.550
	1.571.400	764.604

Kısa vadeli borçlanmalar	30.Eyl.20	31.Ara.19
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	208.145	852.252
	208.145	852.252

b) 30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan sağlanan gelirler	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Ocak – 30 Eylül 2019
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	91.063.597	46.519.363
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	11.339.894	7.217.473
Diğer	3.098.629	895.696
	105.502.120	54.632.532

İlişkili taraflardan sağlanan faiz gelirleri	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Ocak – 30 Eylül 2019
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	1.001.278	5.743.474
	1.001.278	5.743.474

İlişkili taraflara ödenen faiz giderleri	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Ocak – 30 Eylül 2019
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (Dipnot 11, 17)	40.020	-
	40.020	-

İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Ocak – 30 Eylül 2019
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	1.112.784	3.238.543

Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	300.747	698.216
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	334.021	265.204
	1.747.552	4.201.963

5. FİNANSAL DURUM(Devamı)

f.İlişkili Taraf İşlemleri

b) 30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir(Devamı):

İlişkili taraflara ödenen diğer giderler	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Ocak – 30 Eylül 2019
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	893.614	448.682
Allianz Sigorta A.Ş.	521.660	514.035
Avis - Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.	566.983	438.219
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	356.505	376.924
YKS Tesis Yönetim Hizmetleri A.Ş.	357.146	351.549
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	325.062	112.241
Akpa Day, Tük. LPG ve Akaryakıt Ür. Paz. A.Ş.	10.173	4.804
Setur Servis Turistik A.Ş.	2.780	39.786
Opet Petrolcülük A.Ş.	43.005	62.480
Diğer	761	382.936
	3.077.689	2.731.656

İlişkili taraflara ödenen kar payları	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Ocak – 30 Eylül 2019
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	34.929.413	27.943.530
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	5.059.777	4.047.822
Diğer	10.810	8.648
	40.000.000	32.000.000

6. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

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

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.

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

Riskin erken saptanması komitesi bulunmamaktadır.

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, sermaye gerekliliği vb.) bağlı olarak Şirket bünyesinde değişiklikler 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:

Bulunmamaktadır.

b. Dönem İçerisinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri:

Bulunmamaktadır.

c. Bilanço tarihinden sonraki olaylar:

Bulunmamaktadır.

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” ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 09.04.2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.