

AK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2021 – 31.03.2021 DÖNEMİ ÜÇ AYLIK FAALİYET RAPORU

AK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2021 – 31.03.2021 DÖNEMİ ÜÇ AYLIK FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2021 – 31.03.2021
Ticaret unvanı : Ak Portföy Yönetimi A.Ş.
Ticaret sicili numarası : 440689
Merkez Adresi : Sabancı Center Hazine Binası Kat :1 4.Levent - Beşiktaş / İSTANBUL
İletişim Bilgileri
Telefon : 212 3852700
Faks : 212 3142469
E-posta adresi : info@akportfoy.com.tr
İnternet Sitesi Adresi : www.akportfoy.com.tr

A. ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a. Organizasyon yapısı:

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.("Şirket") 28 Haziran 2000 tarihinde İstanbul'da kurulup tescil edilmiş bir sermaye şirkettir. Şirket'in amacı, sermaye piyasası kanunu ile ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle vekil sıfatı ile yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket ayrıca portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde kurmakta ve yönetmektedir. Şirket Mayıs 2006 tarihi itibarıyla bireysel portföy yönetimi hizmeti sunmaya başlamıştır.

Şirket, SPK'nın III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Tebliğ ve III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği kapsamında fon kurma yetkisi almıştır. Anılan tebliğler kapsamında ana ortak Akbank T.A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar Ak Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devredilmiştir.

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 : 10.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı : 50.000.000 TL

c. Ortaklık Yapısı:

PAY SAHİBİNİN ÜNVANI	ADRESİ (ŞİRKET MERKEZİ)	HİSSE ADEDİ	SERMAYE TUTARI (TL)	Pay %
AKBANK T.A.Ş.	SABANCI CENTER KULE 1 4. LEVENT İSTANBUL	1.000.000.000	10.000.000	%100

d. Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler:

Yoktur.

B. İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Yoktur.

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

a. Şirketin Yönetim Organı:

9 kişiden oluşan Yönetim Kurulu'dur.

Yönetim Kurulu:

Adı Soyadı	Görevi	İmza Yetkisi	Başlangıç – Bitiş Tarihi
Şahin Alp Keler	Başkan	1.	17/03/2021-16/03/2022
Türker Tunalı	Başkan Yardımcısı	1.	17/03/2021-16/03/2022
Bülent Oğuz	Üye	1.	17/03/2021-16/03/2022
Mehmet Ali Ersarı	Üye	1.	17/03/2021-16/03/2022
Murat Öztunç	Üye	1.	17/03/2021-16/03/2022
Savaş Külcü	Üye	1.	17/03/2021-16/03/2022
Volkan Arslan	Üye	1.	17/03/2021-16/03/2022
Gamze Şebnem Muratoğlu	Üye	1.	17/03/2021-16/03/2022
Dalya Kohen	Üye	1.	17/03/2021-16/03/2022

b. Şirketin Üst Yönetimi:

Adı – Soyadı	Unvanı	Başlama Tarihleri	Mesleki Tecrübe
Mehmet Ali Ersarı	Genel Müdür	01/11/2008	24 yıl
Alaattin Göktürk Işıkpınar	Genel Müdür Yardımcısı	01/03/2011	24 yıl
Ertunç Tümen	Genel Müdür Yardımcısı	01/07/2013	25 yıl
Emrah Ayrancı	Genel Müdür Yardımcısı	01/08/2007	21 yıl

c. Personel Sayısı:

Unvan	Kişi sayısı
Genel Müdür	1
Genel Müdür Yardımcısı	3
Bölüm Başkanı	6
Müdür	14
Müdür Yardımcısı	18
Kıdemli Uzman	1
Uzman	7
Uzman Yardımcısı	4
Asistan	2
Şoför	1
Toplam	57

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

Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatleri ile verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarları **2.769.582 TL**'dir.

e. Şirketin Araştırma Ve Geliştirme Çalışmaları

Şirket, dünyada ve Türkiye'deki ekonomik ve finansal gelişmeler takip edilerek yeni ürün önerileri geliştirmektedir.

D. 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 **70.285 TL**'lik yatırım yapılmıştır.

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

Şirket'te risk yönetimi, teftiş ve iç kontrol fonksiyonları birbirinden bağımsız olarak etkin bir şekilde yürütülmektedir.

Risk Yönetimi Birimi, Şirket'e özgü yazılım ile piyasa risklerini günlük olarak ölçülemektedir.

Teftiş Bölümü, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmaktadır. Şirket içi denetim, onaylanan denetim planı dahilinde yapılarak üçer aylık periyotlar halinde Yönetim Kurulu'na rapor edilmektedir.

İç Kontrol Birimi, ilgili kanun, tebliğ ve şirket içi yönetmelikler (tanımlanmış limitler) dahilinde günlük olarak iç kontrol faaliyetini sürdürmektedir. Günlük ve aylık olarak kontrol raporları üretilmekte olup Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcısı ve ilgili Müdürlere gönderilmektedir.

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

Yoktur.

d. Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Şirketimiz aleyhine açılan 286.547 TL tutarında alacak davası bulunmakta olup, finansal tablolarda karşılık ayrılmıştır.

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 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 dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Sermaye piyasalarında kurumsal ve bireysel portföylere, portföy yönetimi hizmeti vermek amacıyla 2000 yılında kurulan AK Portföy Yönetimi A.Ş., %100 Akbank iştirakidir.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Ak Portföy Yönetimi Emeklilik Fonu sektöründe 31.4 milyar TL yönetilen büyüklük ve % 18,5 pazar payına sahiptir. Şirket, 4 farklı Emeklilik Şirketine ait 61 adet emeklilik fonunu yönetmektedir. Bu fonların kurucu bazında dağılımı şu şekildedir: 38 adet AvivaSA EYF, 8 adet AXA EYF, 14 adet Allianz Yaşam EYF, 1 adet Allianz Hayat EFY.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket 79 adet yatırım fonu yönetmektedir. Ak Portföy Yönetimi, yenilikçi ürün tasarımları ile sektörde öne çıkmaktadır. Şirket tasarruf sahiplerine sunulan yatırım fonu ürün çeşitliliğinde lider durumundadır. Ak Portföy Yönetimi, döviz cinsi fiyatlanan yatırım fonu, fon sepeti fonları ve yabancı hisse senedi fonları, gayrimenkul ve girişim sermayesi yatırım fonları gibi ürün çeşitlerinde öncülük etmiş, Robo-danışmanlık mobil uygulaması ile de dijitalizasyon alanında da bu öncülüğünü devam ettirmiştir.

Ak Portföy Yönetimi'nin yönetmekte olduğu yatırım fonu varlığının toplam büyüklüğü 31 Mart 2021 itibarıyla 21.9 milyar TL'dir. Şirket, nakit yönetimi amaçlı "para piyasası fonları" dışarıda bırakıldığında, "nitelikli fonlar"da %16,0 pazar payı ile sektörde birinci sıradadır. Para piyasası fonları da dahil edildiğinde Ak Portföy Yönetimi'nin toplam pazar payı %12,8 dir. Şirket ayrıca uluslararası alanda 2 adet Türkiye piyasasına yatırım yapan Sınav Fonu ve 1 adet Sompo Japan kuruculuğundaki para piyasası fonunun yönetim faaliyetlerini yürütmektedir.

Özel Portföy Yönetimi işkolu, 2006 yılında faaliyete başlamış ve oldukça hızlı büyüme sağlayarak, 2021 Mart ayı sonunda 8.9 milyar TL büyüklüğe ulaşmıştır. Özel Portföy Yönetimi hizmeti bünyesinde varlık çeşitlendirmesi ve aile/kurum ya da ürün özelinde kapalı devre oluşturulan Özel Fon kuruluşları gerçekleştirilmiştir.

Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 2021 yılı 1.çeyrek sonu itibarıyla 63.4 milyar TL'dir. Ak Portföy Yönetimi Türkiye varlık yönetimi sektöründe %15,8 pazar payı ile üçüncü büyük şirkettir.

- I. **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 Hacı Ömer Sabancı Holding, Akbank ve Sabancı Grubu Şirketleri 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.

E. 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 faaliyetlerini yüksek özkaynak karlılığı ile sürdürmekte ve sürekli olarak iş ve işlem hacimlerini artırmaktadır. Emeklilik fonları yönetimi alanında %18,5 pazar payına sahiptir. Diğer bir işkolu olan Kurumsal/Bireysel Portföy Yönetimi alanında öncü konumunu devam ettirmiştir.

Ak Portföy Yönetimi, nakit yönetimi amaçlı “para piyasası fonları” dışında bırakıldığında, “nitelikli fonlar”da %16,0 pazar payı ile sektörde ikinci sıradadır.

- 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:

Finansal Rasyolar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	6,85	8,44
Nakit Oranı (Hazır Değerler/Kısa Vadeli Borçlar)	6,81	8,43
(Kısa Vadeli Borçlar+Uzun Vadeli Borçlar)/Varlıklar (%)	16,99	13,53
Özkaynaklar/Varlıklar (%)	83,01	86,47
Borçlar/Özsermaye Oranı (%)	20,47	15,65
Özsermaye Karlılık Oranı (%)	84,41	78,48
Eva (Bin)	32.010	97.867
Aktif Karlılık Oranı (%)	73,10	68,13

BİLANÇO	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Varlıklar		
Dönen varlıklar	146.110.061	211.138.144
Nakit ve nakit benzerleri	31.902.325	100.916.293
Ticari alacaklar	23.762.558	24.840.509
- ilişkili taraflardan ticari alacaklar	22.386.687	23.733.253
- Diğer ticari alacaklar	1.375.871	1.107.256
Finansal Yatırımlar	89.598.340	85.004.342
Peşin ödenmiş giderler	846.838	377.000
- ilişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	812.752	361.204
- ilişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	34.086	15.796
Duran varlıklar	5.581.460	6.739.858
Maddi duran varlıklar (net)	1.536.514	1.699.411
Kullanım Hakkı Varlıklar	2.341.919	2.526.808
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	423.522	451.739
Ertelenmiş vergi varlığı	1.279.505	2.061.900
Toplam varlıklar	151.691.521	217.878.002
Kaynaklar		
Kısa vadeli yükümlülükler	21.338.679	25.002.122
Ticari borçlar	1.594.858	1.827.591
- ilişkili taraflara ticari borçlar	388.581	757.274
- Diğer ticari borçlar	1.206.277	1.070.317
Dönem karı vergi yükümlülüğü	9.687.711	10.807.108
Kısa vadeli karşılıklar	4.814.809	9.040.002
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	4.528.262	8.717.038
- Diğer karşılıklar	286.547	322.964
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	3.185.992	1.187.869
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	2.055.309	2.139.522
- ilişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	887.288	700.134
- ilişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.168.021	1.439.418
Uzun vadeli yükümlülükler	4.436.776	4.484.971
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	2.647.590	2.808.996
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	1.789.186	1.675.975
Özkaynaklar	125.916.066	188.390.909
Ödenmiş sermaye	10.000.000	10.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	534.111	534.111
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	34.267.599	24.233.098
Geçmiş yıllar karları	43.149.236	43.149.236
Kar veya zarara sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı birikmiş gelirler/(giderler)	(405.043)	(405.043)
Net dönem karı	38.370.163	110.879.507
Toplam kaynaklar	151.691.521	217.878.002

GELİR TABLOSU	31 Mart 2021	31 Mart 2020
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	59.375.242	38.163,056
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	(4.145.836)	(3.575.731)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	55.229.406	34.587.325
Genel yönetim giderleri (-)	(15.235.677)	(12.785.203)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	4.814.011	3.462.449
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(21.890)	(4.329)
Esas faaliyet karı	44.785.850	25.260.242
Finansal gelirler	4.400.087	453.733
Finansal giderleri(-)	(110.920)	(122.613)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	49.075.017	25.591.362
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	(10.704.854)	(5.667.411)
Dönem vergi gideri(-)	(9.922.459)	(4.839.323)
Ertelenmiş vergi geliri	(782.395)	(828.088)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	38.370.163	19.923.951
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	-	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)/kazançları	-	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları vergi etkisi	-	-
Diğer kapsamlı (gider)/gelir	-	-
Toplam kapsamlı gelir	38.370.163	19.923.951

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 dağıtım yapılmıyorsa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Ak Portföy Yönetimi A.Ş. 17 Mart 2021 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2020 yılı net karından 100.845.006 TL dağıtma kararı almış olup, nakit temettü ödemesi 31 Mart 2021 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

F. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

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

Şirket faaliyet gösterdiği portföy yönetim sektöründe olabilecek operasyonel ve ticari riskleri düzenli olarak izlemekte ve gerekli olduğunda önlem almaktadır. Şirket'te risk yönetimi, teftiş ve iç kontrol fonksiyonları birbirinden bağımsız olarak etkin bir şekilde yürütülmektedir.

Risk Yönetimi Birimi, Şirket'e özgü yazılım ile piyasa risklerini günlük olarak ölçümlemektedir.

Teftiş Bölümü, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmaktadır. Şirket içi denetim, onaylanan denetim planı dahilinde yapılarak üçer aylık periyotlar halinde Yönetim Kurulu'na rapor edilmektedir.

İç Kontrol Birimi, ilgili kanun, tebliğ ve şirket içi yönetmelikler (tanımlanmış limitler) dahilinde günlük olarak iç kontrol faaliyetini sürdürmektedir. Günlük ve aylık olarak kontrol raporları üretilmekte olup, Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcısı ve ilgili Müdürlere gönderilmektedir.

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

2 üyeden oluşan Denetim Komitesi ilgili hesap döneminde 1 kez toplanarak risklere ilişkin konuları görüşmüş ve gerekli değerlendirmelerde bulunmuştur.

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.

G. 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:

Yoktur.

b. Dönem içerisinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri:

Yoktur.

c. Bilanço tarihinden sonraki olaylar:

Yoktur.

Bu rapor; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan ‘‘ irketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari  eriđinin 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.

 ahin Alp KELER
Yönetim Kurulu B k

Mehmet Ali ERSARI
Genel Müdür

Ali Yekta NAZLI
Müdür