



NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2021 – 30.06.2021 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Nurol Portföy Yönetim Şirketi Genel Kurulu'na

Nurol Portföy Yönetim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem faaliyet raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 29 Temmuz 2021 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı 2410, "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Fatma Ebru Yücel
Sorumlu Denetçi, SMMM

29 Temmuz 2021
İstanbul, Türkiye

1. GENEL BİLGİLER

1.a. Raporun Dönemi

01.01.2021 – 30.06.2021

1.b. Şirkete İlişkin Bilgiler

Ticaret Unvanı : NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Ticaret Sicil No : 282718-5
Mersis No : 0632108958700001
Merkez Adresi : Maslak Mah. Büyükdere Cad. Nurol Plaza Sitesi
No:255 İç Kapı No: 801 Sarıyer / İstanbul
Telefon : (212) 286 8255
Faks : (212) 286 8238
Web Adresi : www.nurolportfoy.com.tr

1.c. Şirketin Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık

Yapısı :

Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak portföy yöneticiliğine ilişkin faaliyetlerde bulunmak amacıyla kurulmuş ve kuruluşu 17 Aralık 2020 tarihinde tescil edilerek, 17 Aralık 2020 tarihli 10226 sayılı ticaret sicil gazetesini ile ilan edilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulunun 06.04.2021 tarih ve E-12233903-350.03-4576 sayılı izin yazısı ile Nurol Portföy Yönetimi A.Ş.'nin Portföy Yöneticiliği yetki belgesi talebi olumlu karşılanmıştır.

Şirketin ana faaliyet konusu SPK'nın ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklarının, 28 Mart 2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurtdışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır.

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

Maslak Mahallesi Büyükdere Caddesi Nurol Plaza Sitesi No:255 İç Kapı No:801 Sarıyer/İstanbul.

Sermayesi : 3.000.000.-TL

Ortaklık Yapısı :

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla hisselerin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	Hisse Oranı(%)	Hisse Tutarı (TL)
Nurol Yatırım Bankası Anonim Şirketi	100	3.000.000
Toplam	100	3.000.000

Şirket'in sermayesi 3.000.000 TL'dir. Şirket rapor dönemi itibariye kayıtlı sermaye tavanı içerisinde sermayesinin 6.000.000 TL'ye çıkarılması için Sermaye Piyasası Kuruluna yapmış olduğu izin başvurusu olumlu karşılanmıştır. Tescil işlemi rapor dönemi itibariyle tamamlanmamış olup tescil işlemi sonrası Sermaye hesabına ilgili tutar virmanlanacaktır. Sermayenin tamamı Nurol Yatırım Bankası A.Ş tarafından nakdi olarak ödenmiştir.

1.ç. İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Yoktur.

1.d. Şirketin Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticileri ve Personel Sayısı İle İlgili

Bilgiler Yönetim Kurulu Üyeleri :

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi	Yetkisi
Özgür Altuntaş	Yönetim Kurulu Başkanı	05.04.2021-23.02.2024	Müştereken temsile yetkilidir.
Zafer Babür Hakarar	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	05.04.2021-23.02.2024	Müştereken temsile yetkilidir.
Tayfun Özkan	Yönetim Kurulu Üyesi	05.04.2021-23.02.2024	Müştereken temsile yetkilidir.
Seyfullah Cenk Atmaca	Yönetim Kurulu Üyesi (İç Kontrol Den Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi)	05.04.2021-23.02.2024	Sınırlı Yetkili (İç Yönergede Belirtilen şekilde)

Şirketin Üst Düzey Yöneticileri :

Adı Soyadı	Görevi
Ünlü Emre Coşkun	Genel Müdür

Personel Sayısı : Şirket'in 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren hesap dönemindeki personel sayısı 5 kişidir.

1.e. Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organı Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler

23.02.2021 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında şirket Yönetim Kurulu Üyelerine T.T.K.'nın 395. ve 396. maddesinde sayılan izinler verilmiştir.

2. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN

MALİ HAKLAR

2.a. Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları

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 218.920 TL'dir.

3. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Yoktur.

4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

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

Hesap döneminde demirbaş, özel maliyet, yazılım ve donanım yatırımları olarak toplam 260.030 TL'lik yatırım yapılmıştır.

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

Şirketimizin "İç Kontrol ve Teftiş" hizmeti Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde yerine getirilmektedir. Teftiş ve İç Kontrol birimi, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmaktadır. Şirket içi denetim, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan denetim planı dahilinde yapılarak üçer aylık periyotlar halinde Yönetim Kurulu'na rapor edilmektedir. İç Kontrol Birimi, ilgili kanun, tebliğ ve şirket içi yönetmelikler dahilinde iç kontrol faaliyetini sürdürmektedir.

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

Yoktur.

4.ç. Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler

Yoktur.

4.d. Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar

Yoktur.

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

Yoktur.

4.f. Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar

Yoktur.

4.g. Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ve Ticaret Bakanlığı'ndan almış olduğu kuruluş izni doğrultusunda kuruluş işlemlerini tamamlayarak 17.12.2020 tarihinde tescil olmuştur. Faaliyet izni ile portföy yöneticiliği yetki belgesi için başvurusunu Sermaye Piyasası Kuruluna ivedilikle yapmış, yapılan başvuru 06.04.2021 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından olumlu karşılanarak faaliyet izni ile portföy yöneticiliği yetki belgesinin verilmesine karar verilmiştir. Kurulması hedeflenen fonların kuruluşu için Sermaye Piyasası Kuruluna başvurular yapılmış olup ilk etapta 5 adet Şemsiye Fonun kuruluşu kurul tarafından onaylanmıştır. Bu izinle birlikte şemsiye fonlara bağlı 5 adet Yatırım Fonu başvurusunun izahnamesinin onaylanması için kurula başvuruda bulunulmuştur. Raporlama dönemi içerisinde 1 adet Gayrimenkul Yatırım Fonu'nun kuruluşuna izin verilmiş olup ayrıca 7 adet Gayrimenkul Yatırım Fonu'nun kuruluşu için de kurula başvurular yapılmıştır.

4.ğ. 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.

Yoktur.

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

Yoktur.

4.i. 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

Yoktur.

4.i. (4.ı) maddesinde bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği

Yoktur.

4.j. İşletmenin finansman kaynakları ve varsa çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı

Yoktur.

4.k. Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri

Yoktur.

5. FİNANSAL DURUM

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

Şirketimizin 30.06.2021 bilanço zararı 719.129 TL'dir.

Dönen Varlıklar toplamı 4.876.623 TL, Duran Varlıklar toplamı 472.561 TL ve Toplam Varlık Toplamı 5.349.184 TL'dir.

Şirketimizin Öz kaynaklar toplamı 5.280.871 TL'dir.

5.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

Yoktur.

5.c. Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri

Yoktur.

5.ç. Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler

Şirket Portföy Yönetim Şirketlerine ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliğinde belirtilen asgari sermaye şartlarının, değerlendirilen tutarları üzerinden gerekli yükümlülüğü sağlamak için Sermaye Piyasası Kurulu'na sermaye artışı için başvuruda bulunmuştur.

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

Yoktur.

6. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

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

Yönetim Kurulu tarafından kabul edilen "Risk Yönetim Sistemine İlişkin Prosedürler" çerçevesinde, kuracağı ve yöneteceği yatırım fonlarının maruz kalabileceği risklerin ölçülmesi ve yönetilmesine yönelik bu hizmeti aldığımız Nurol Yatırım Bankası A.Ş. tarafından Şirketimiz Genel Müdürü'ne Yönetim Kuruluna belirlenen periyotlarda yazılı raporlar sunacaktır.

Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışan ve Yönetim Kurulunca kabul edilen denetim planı çerçevesinde İç Kontrol ve Teftiş birimi, ilgili kanun, tebliğ ve şirket içi yönetmelikler ile tanımlanmış limitler dahilinde şirket içi denetimi yaparak belirlenen periyotlarda Yönetim Kuruluna raporlar sunacaktır.

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

Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. ve Nurol Yatırım Bankası A.Ş. arasında imzalan hizmet sağlama sözleşmesine istinaden Risk Yönetim Sisteminin oluşturulması ve risk raporlamasından Nurol Yatırım Bankası A.Ş., Nurol Portföy A.Ş. Yönetim Kurulu'na karşı sorumludur. Kullanacağı risk yönetim sistemine ait prosedürler ve modeller Şirket Yönetim Kurulu onayı ile yürürlüğe girmiştir.

6.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 yeterliliği vb.) bağlı olarak Şirket bünyesinde değişiklikler.

7. DİĞER HUSUSLAR

7.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.

7.b. İlave bilgiler

Rapor tarihi itibarıyla - Yönetim Kurulunun 01.06.2021 tarih ve 26 sayılı kararı ile 15.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 3.000.000 TL olan ödenmiş sermayesinin, her bir pay için 1 TL nominal değeri üzerinden 3.000.000 TL'den 6.000.000 TL'ye artırılması kararına ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") yaptığı izin başvurusu, SPK tarafından 21.06.2021 tarih ve E-12233903-350.05.01-7605 sayılı izin yazısı ile olumlu karşılanmış, artırılan 3.000.000 TL tutarındaki sermayenin tamamının rüçhan hakkı kısıtlaması yapılmaksızın şirketin halihazırdaki tek hissedarı Nurol Yatırım Bankası A.Ş. tarafından nakden ve tamamen ödenmiştir. Sermaye artış işlemi 10.07.2021 tarihinde tescil olmuş ve 12.07.2021 tarih ve 10368 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

- 10.06.2021 tarihli yazımızla Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. OC Hedef Gayrimenkul Yatırım Fonu'nun kuruluşuna izin verilmesi talebiyle Sermaye Piyasası Kurulu'na yapmış olduğumuz başvuru, Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı'nın 01.07.2021 tarih ve 33/1025 sayılı toplantısında olumlu karşılanmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı'nın 08.07.2021 tarih ve 36/1092 sayılı toplantısında ise ihraca ilişkin talebimiz olumlu karşılanmıştır.

-03.06.2021 tarili yazımızla Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu'na bağlı Nurol Portföy Para Piyasası Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin izahnamenin onaylanması talebi ile Sermaye Piyasası Kurulu'na yapmış olduğumuz başvuru, 08.07.2021 tarih ve 36/1076 sayılı Sermaye Piyasası Kurul toplantısında olumlu karşılanmıştır.