

PERFORM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

PERFORM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. 01.01.2022-31.03.2022 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

Faaliyet Raporu Dönemi	: 01.01.2022 – 31.03.2022
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 PYŞ/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.

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

PERFORM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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 Birinci Serbest (Döviz) Fon, Perform Portföy İkinci Serbest Fon, Perform Portföy Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) ve Perform Portföy İkinci 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 31.03.2022 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 10 kişidir (31.12.2021 tarihinde 11 kişi).

b) Sermayesi :

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 10.000.000 TL

Çıkarılmış Sermayesi : 6.000.000 TL

c) Ortaklık Yapısı :

Ortağın Adı Soyadı	Pay Adedi	Sermaye Tutarı (TL)	Pay %
Cem Yalçınkaya	6.000.000,00	3.000.000,00	50,0000%
Ali Tahsin Özlenir	5.999.964,00	2.999.982,00	49,9997%
Semra Özlenir	12,00	6,00	0,0001%
Sarper Özlenir	12,00	6,00	0,0001%
Mert Özlenir	12,00	6,00	0,0001%
Toplam	12.000.000,00	6.000.000,00	100,0000%

d) Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler :

21.12.2021 tarihinde yapılan Şirketin Olağanüstü Genel Kurul toplantısında Şirket'in kayıtlı sermaye tavanının 8.000.000 TL'den 10.000.000 TL'ye, ödenmiş sermayenin ise 4.500.000 TL'den 6.000.000 TL'ye artırılmasına yönelik karar alınmıştır. Olağanüstü Genel Kurul kararı 11 Ocak 2022 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde tescil edilmiştir. Şirket ortaklık yapısında ise bir değişiklik olmamıştır.

PERFORM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

B - İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Şirketin ihraç ettiği imtiyazlı pay senedi bulunmamaktadır.

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	Ünvanı	İmza Grubu	Başlama - Bitiş Tarihleri	Mesleki Tecrübe
Hakan Gündüz Gökçe	Genel Müdür	B	01.07.2015 - Devam Ediyor	26 Yıl
Erkan Bedri Bilgün	Genel Müdür Yardımcısı	C	01.06.2015 - Devam Ediyor	26 Yıl
Ayşe Elvan Gülçur	Genel Müdür Yardımcısı	C	09.11.2020 - Devam Ediyor	27 Yıl

Dönem içinde Şirket Üst Yönetiminde Meydana Gelen Değişiklikler : Yoktur.

c) Personel Sayısı ve Personele Sağlanan Mali Haklar :

Şirkette 31.03.2022 tarihi itibarıyla bordroya dahil 10 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 390.369 TL'dir. (01 Ocak-31 Mart 2021 döneminde 255.306 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.
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 ölçümlemlenip 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 :
Yoktur.

f) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki 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 ulaşılıp 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 :
Olağanüstü Genel Kurul 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 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 :
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 2022 yılı ilk çeyrek itibariyle 739,22 milyar TL'ye ulaşmıştır.

PERFORM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Şirketimiz faaliyet gösterdiği sektörde yönetmiş olduğu 1.588,86 milyon TL portföy büyüklüğü ile 45 portföy yönetim şirketi arasında 2022 yılı ilk çeyrek itibarıyla 24'üncü sırada yer almaktadır. (Veriler SPK'nın periyodik olarak yayınladığı yönetilen portföy büyüklükleri raporundan alınmıştır.)

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 2022 yılı ilk çeyreğini 1.770.396 TL dönem net karı ile kapatmıştır. Aktif toplamı 15.341.063 TL olup karşılığında 14.447.271 TL tutarında Öz Kaynak bulunmaktadır.

Şirketin 388.912 TL tutarında Sabit Kıymetleri olup bu kıymetler için 289.171 TL tutarında amortisman ayrılmıştır. Şirket'in 193.710 TL tutarında maddi olmayan duran varlıkları olup bu varlıklar için 121.645 TL amortisman ayrılmıştır. Şirket'in cari dönem amortisman gideri 24.938 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 31.03.2022 tarihili bilanço ve gelir tablosu verileri analiz edilerek hesaplanan finansal rasyolarından bazılarının aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

	31.03.2022	31.12.2021
Likidite Oranları		
Cari Oran (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar)	28,30	6,86
Nakit Oranı (Hazır Değerler / Kısa Vadeli Borçlar)	26,39	4,23
Mali Yapı Oranları		
(Kısa Vadeli Borçlar + Uzun Vadeli Borçlar) / Varlıklar	0,06	0,16
Özkaynaklar / Varlıklar	0,94	0,84
Borçlar / Özsermaye Oranı	0,06	0,20
	31.03.2022	31.03.2021
Karlılık Oranları		
Özsermaye Karlılık Oranı	0,12	0,07
Aktif Karlılık Oranı	0,12	0,07
Kar Marjı Oranı		
Kar Marjı Oranı	0,49	0,31

PERFORM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

PERFORM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
VARLIKLAR	Not	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	14.084.907	9.217.171
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3 – 5	734.699	622.811
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	46.902	4.891.916
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3 – 6	1.251	84.360
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	--	6.548
Peşin Ödenmiş Giderler	7	236.601	140.111
Toplam Dönen Varlıklar		15.104.360	14.962.917
Duran Varlıklar			
Maddi Duran Varlıklar			
- Mobilya ve Demirbaşlar	8	92.657	94.193
- Özel Maliyetler	8	7.084	9.730
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Haklar	9	5.559	2.496
- Kullanım Hakkı Varlıkları	9	66.506	80.963
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	64.897	53.970
Toplam Duran Varlıklar		236.703	241.352
TOPLAM VARLIKLAR		15.341.063	15.204.269

PERFORM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

PERFORM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
KAYNAKLAR	Not	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Ticari Borçlar	5	54.115	78.824
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	89.230	78.862
Diğer Borçlar	6	41.205	269.342
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	19	286.534	1.690.542
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13	62.723	62.748
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		533.807	2.180.318
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	348.442	297.284
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	13	11.543	25.787
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		359.985	323.071
Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	12	6.000.000	4.500.000
Sermaye Avansı	12	--	1.500.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	12	(146.203)	(122.198)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	36.696	36.696
Geçmiş Yıllar Karları		6.786.382	587.194
Dönem Net Karı		1.770.396	6.199.188
Toplam Özkaynaklar		14.447.271	12.700.880
TOPLAM KAYNAKLAR		15.341.063	15.204.269

PERFORM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

PERFORM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>
		1 Ocak– 31 Mart 2022	1 Ocak– 31 Mart 2021
KAR VEYA ZARAR KISMI	Not		
Hasılat	14	3.581.773	1.310.856
Satışların Maliyeti (-)	14	(539.993)	(268.496)
Brüt Kar		3.041.780	1.042.360
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(966.388)	(514.548)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	115.125	13.956
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(124.045)	(13.125)
Esas Faaliyet Karı		2.066.472	528.643
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		--	--
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı		2.066.472	528.643
Finansman Giderleri (-)	18	(8.803)	(25.820)
Vergi Öncesi Karı		2.057.669	502.823
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		(287.273)	(102.584)
Dönem Vergi Gideri	19	(292.199)	(109.787)
Ertelenmiş Vergi Geliri	19	4.926	7.203
Dönem Karı		1.770.396	400.239
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	20	0,300	0,089
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	11	(30.006)	(4.519)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak	19	6.001	904
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
DİĞER KAPSAMLI GİDER		(24.005)	(3.615)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.746.391	396.624

- 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:

2021 yılı karının geçmiş yıllar zararına mahsup edilip, yasal yedekler ayrıldıktan sonra kalan tutarın olağanüstü yedeklere aktarılacak suretiyle pay sahiplerine kar payı dağıtılmamasına yönelik tavsiye niteliğindeki yönetim kurulu kararı 2021 yılı olağan genel kurulun onayına sunulacaktır.

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 :**

Dönem içerisinde esas sözleşmede değişiklik 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