

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

01.01.2021-31.03.2021

FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

I. GENEL HUSUSLAR	3
I.1. Raporun dönemi	3
I.2. Şirkete ilişkin bilgiler	3
I.3. Faaliyet konusu.....	3
I.4. 31.03.2021 tarihi itibarıyla yönetim kurulunda görev alan başkan ve üyelerin ad, soyadları, bu görevlerinin süreleri.....	3-5
I.5. Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısına ilişkin bilgiler.....	6-7
I.6. Dönem içinde esas sözleşmede değişiklik yapılmışsa bunun nedenleri ve yapılan değişikliklerin neler olduğu	7
I.7. Son üç yılda dağıtılan temettüler ve oranları.....	7
I.8. Varsa, çıkarılmış bulunan menkul kıymetlerin (tahvil, kâr ve zarar ortaklığı,	7
finansman bonusu, hisse senedi ile değiştirilebilir tahvil, intifa senedi ve benzeri) tutarı, bunların ortaklığa getirdiği yük ve ödeme imkanları	7
I.9. İştiraklerimiz ve bağlı ortaklıklarımız	7
I.10. Merkez dışı örgütler.....	7
I.11. Personel hareketleri	7
I.12. Yıl içinde yapılan bağışlar	8
I.13. Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar	8
I.14. Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri.....	8
I.15. Yatırım teşvikleri.....	8
I.16. Rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetler ile şirket ile yapılan işlemler	8
I.17. Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar	8
I.18. Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler	8
II. FAALİYETLER	8
II.1.Faaliyet Çerçevesi	8
II.2. Hizmet üretimine ilişkin faaliyetler.....	8-9
II.3. İç kontrol ve iç denetim faaliyetleri	9
II.4. Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler	9
II.5. Hesap dönemi içerisinde gerçekleştirilen kamu denetimleri.....	9
II.6. Önemli nitelikteki davalar.....	9
II.7. Uygulanan ceza ve yaptırımlar.....	9
III. FİNANSAL DURUM	9
III.1. Finansal yapıya ilişkin bilgiler.....	10-11
IV. DİĞER HUSUSLAR	12
IV.1. Şirketin mali yapısına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri	12
IV.2. Şirketin mali yapısını iyileştirici tedbirler	12
IV.3. Şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler	12
IV.4. Ücret politikası	12
V. SONUÇ	12

I. GENEL HUSUSLAR

I.1. Raporun dönemi

01.01.2021-31.03.2021

I.2. Şirkete ilişkin bilgiler

Şirketin Unvanı	: İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.
Şirketin Ticaret Sicil Numarası	: 628906/İstanbul
Şirket Merkezi İletişim Bilgileri	: Dereboyu Caddesi No:78 Kat:4 Ortaköy Beşiktaş, İstanbul
Telefon	: 212 227 56 00
Faks	: 212 227 56 01
İnternet Adresi	: www.istanbulportfoy.com

I.3. Faaliyet konusu

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), 7 Haziran 2007 tarihinde tescil edilerek, süresiz olarak kurulan bir sermaye şirkettir. Kuruluşa ilişkin tescil, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 13 Haziran 2007 tarih ve 6829 sayılı nüshasında ilan edilmiş bulunmaktadır.

Şirket'in ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28 Mart 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 Şirket'in ana faaliyet konusu kapsamındadır. Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu ("Kurul")'ndan 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'in faaliyet yetki belgesi SPK'nın III-55.1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"ne uyum sağlanması sürecinde 9 Temmuz 2015 tarihinde yenilenmiş, önceki portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı yetki belgeleri iptal edilmiştir. 9 Temmuz 2015 tarihli PYS/PY.33/389 numaralı Faaliyet Yetki Belgesi ile Şirket'in, portföy yöneticiliği faaliyetlerinde bulunması uygun görülmüştür.

I.4. 31.03.2021 tarihi itibarıyla yönetim kurulunda görev alan başkan ve üyelerin ad, soyadları, bu görevlerinin süreleri

Adı Soyadı	Unvanı	Görev Süresi
Hasan Turgay Ozaner	Yönetim Kurulu Başkanı	29.06.2020 29.06.2023
Adnan Nas	Yönetim Kurulu Başkan V.	29.06.2020 29.06.2023
Tufan Deriner	Yönetim Kurulu Üyesi	29.06.2020 29.06.2023
Alpaslan Ensari	Yönetim Kurulu Üyesi	29.06.2020 29.06.2023
Burak Ahmet Üstay	Yönetim Kurulu Üyesi	29.06.2020 29.06.2023
Ercan Nuri Ergül	Yönetim Kurulu Üyesi	29.06.2020 29.06.2023
Mustafa Ruşen Selçuk	Yönetim Kurulu Üyesi	29.06.2020 29.06.2023

Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Genel Müdür'ün kısa özgeçmişlerine aşağıda yer verilmiştir :

Hasan Turgay OZANER - Ortak, Yönetim Kurulu Başkanı

1990 yılında Boğaziçi Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümünden mezun olan Ozaner, 1990-1993 yılları arasında Marbaş Menkul Değerler A.Ş.'de Borsa Temsilcisi olarak çalıştı. Ardından 1993 yılında Global Menkul Değerler'de yurtdışı yatırımcılar ile çalışıp 2 sene sonra yurt içi işlemlerinden sorumlu direktör yardımcısı olarak çalıştı. Bu dönemde 6 aylık süreçte Global Menkul Değerler'in New York'taki iştiraki olan Global Securities U.S.'de hem Türkiye hem de Global'in kapsadığı Orta Asya ülkeleri ile ilgili yurt dışı kurumsal müşterilerin satış ve trading sorumlusu olarak görev aldı. 1999 Haziranında Global Menkul Değerlerden ayrıldı ve ardından finansal piyasalarda danışmanlık yaptı. Ozaner, 2012 yılı Nisan ayı itibarıyla İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ortağı ve Yönetim Kurulu Başkanı'dır.

Adnan Nas - Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi (1972) ve İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi (1983) mezunudur.

Kariyerine Maliye Bakanlığı'nda başlamış, Maliye Başmüfettişliğinde bulunmuş olan Adnan Nas Maliye ve Gümrük Bakanlığı Teftiş Kurulu Başkan Yardımcılığı yapmıştır. PricewaterhouseCoopers'a ortak olarak katılmadan önce ve 1985-1992 yıllarında özel sektörde büyük bir şirketler grubunda (STFA Holding) üst düzey yöneticilik yapmıştır. 1992-2011 yılları arasında PricewaterhouseCoopers Yeminli Mali Müşavirlik firmasının Yönetim Kurulu Başkanlığını yapmış; Temmuz 2011'den itibaren Global Yatırım Holding A.Ş. ve Global Menkul Değerler A.Ş.'nin Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır.

Çok iyi derecede İngilizce ve Fransızca bilen Nas, aynı zamanda Türkiye-ABD İş Konseyi üyesi, TÜSİAD International Yürütme Kurulu üyesi, Finansal Yöneticiler Derneği (Finans Klüp) Başkan Yardımcısı olup, iş hayatı ile ilgili pek çok STK'da da aktif üyedir. Bu meyanda Türk-Amerikan İşadamları Derneği (TABA Amcham) Başkanlığı, Uluslararası Yatırımcılar Derneği (YASED) Başkan Vekilliği, TÜSİAD ABD Çalışma Grubu Başkanlığı, Maliye Bakanlığı Vergi Konseyi İcra Kurulu üyeliği, Galatasaray Spor Klübü Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Sekreterliği yapmıştır. Nas, Common Purpose (Ortak İdealler) Derneği'nin de Yönetim Kurulu Başkanındır.

Yeminli Mali Müşavir ve Avukat olan Nas mali hukuk ve uygulamalar konusunda gerek kamu sektöründe, gerekse özel sektörde geniş deneyim kazanmıştır. Meslek hayatı boyunca çok sayıda seminer ve konferansta konuşmacı olan Nas'ın basılmış pek çok çalışması ve makalesi vardır. Adnan Nas, Dünya Gazetesi'nde haftalık köşe yazıları yazmaktadır. Ayrıca Target Danışmanlık ve MN Tarım firmalarının Yönetim Kurulu Başkanı ve aylık olarak çıkarılan Finans ve Ekonomik Yorumlar dergisinin sahibidir.

Nas, 2020 yılı Haziran ayı itibarıyla İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkan Vekili'dir.

Alpaslan ENSARİ – Ortak, Yönetim Kurulu Üyesi

1990 yılında Boğaziçi Üniversitesi İnşaat Mühendisliği Bölümünden mezun olan Ensari, 1992 yılında University of Massachusetts'de MBA programından mezun oldu, okuduğu süre içerisinde aynı zamanda Stone&Webster Engineering Corp.'da çalıştı. Sonrasında ABC Danışmanlık'ta Genel Müdür olarak görev aldı. 1995-2000 yılları arasında Marbaş Menkul Değerler'de Şube Müdürü olarak çalıştı. 2000-2002 yılları arasında İktisat Yatırım'da Şube Müdürü olarak çalıştıktan sonra 2002-2008 yılları arasında Global Menkul Değerler'de Yönetici olarak görev aldı. Global Menkul Değerler'de yönettiği Piri Reis Fonu; A Tipi fonlar içerisinde performans olarak art arda üçüncü ve birinci gelmiştir. Ardından Mira Menkul Değerler'de Genel Müdür Yardımcısı olarak görev alan Ensari, burada yurtiçi piyasalar ve portföy yönetiminden sorumlu yönetici olarak çalıştı.

Ensari, 2012 yılı Nisan ayı itibarıyla İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ortağı ve Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

Tufan DERİNER - Ortak, Yönetim Kurulu Üyesi

1996 yılında Ankara Siyasal Bilgiler Fakültesi İktisat bölümünden mezun olan Deriner, 1996 yılında İş Bankasında Menkul Kıymetler Müdürlüğünde göreve başladıktan sonra İş Yatırım'da Hazine bölümünde yatırım fonları, portföy yönetimi, yatırım fonlarının ve şirket portföylerinin hisse senedi kısmının yönetilmesinden sorumlu oldu. 2002 yılında, yönettiği A Tipi Yatırım Fonu'nu A Tipi Fonlar arasında birinci yapmıştır. Şirket portföyüne yapılan işlemlerde ciddi kazançlar sağladı ve portföy yönetim birimini büyüttü. 2006 yılında Yeniköy Şube Müdürlüğü'ne atandıktan sonra sıfırdan kurduğu bu şubeyi en karlı şube konumuna getirdi. 2008 yılında görevinden ayrılıp Mira Menkul de Genel Müdür Yardımcısı olarak çalıştı.

Deriner, 2012 yılı Nisan ayı itibarıyla İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ortağı ve Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

Burak Ahmet ÜSTAY – Yönetim Kurulu Üyesi

Üniversite öğrenimini Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İşletme Bölümünde tamamlayan, Üstay,Finans üzerine MBA derecesini University of Massachusetts/Boston'dan almıştır. 23 yıllık bankacılık tecrübesine sahip olan Üstay, 1991 Yılında Türk Ekonomi Bankası, Sermaye Piyasaları Departmanında bankacılık hayatına başlamış daha sonra aynı bankanın Hazine Departmanında çalışmıştır. Chemical Bank'ta 3 yıl, FX, bono, TMU departmanlarında görev yaptıktan sonra, Almanya'nın en büyük bankalarından Westdeutsche Landesbank İstanbul Şubesi'nde Hazine ve Fon Yönetimi bölümlerinde 19 yıl üst düzey yöneticilik ve WestLB Global Gelişen Piyasalar İcra Komitesinde 4 yıl görev yapmıştır.

Çeşitli uluslararası firmalara finansal piyasalar, risk yönetimi ve hedging üzerinde seminerler vermiş, 2016 yılı itibarıyla İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin Genel Müdürlüğünü üstlenen Üstay, 2020 yılı Haziran ayı itibari ile İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

Ercan Nuri ERGÜL – Yönetim Kurulu Üyesi

Ercan Ergül, 2014 yılında kadar Türkiye ve Balkanlarda yatırım yapan 320 milyon ABD Doları büyüklüğündeki bir özel sermaye fonunun yöneticisi olan Bedminster Capital Management LLC'nin ortağı ve yöneticisi olarak görev yapmıştır. Öncesinde Global Menkul Değerler'in yatırım bankacılığı faaliyetlerinde yönetici olarak çalışmış olan Ercan Ergül, kariyerine Citibank Türkiye'nin kurumsal bankacılık departmanında başlamıştır. Ercan Ergül lisans derecesini Ortadoğu Teknik Üniversitesi Makine Mühendisliği Fakültesinde tamamlamış sonrasında da ABD'de işletme mastırı yapmıştır. Ercan Ergül, gıda sektöründe faaliyet gösteren bir şirketin icra kurulu, bilişim teknolojileri sektörlerinde faaliyet gösteren iki şirketin de yönetim kurulu üyesidir.

Ergül, 2020 yılı Haziran ayı itibarıyla İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

Mustafa Ruşen SELÇUK – Yönetim Kurulu Üyesi

Saint Joseph Fransız Lisesi ve İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi bölümünü tamamlayan Mustafa Ruşen Selçuk 1993'de iş hayatına başladı. Otomotiv, Demir-Çelik, İnşaat, Medya ve Perakende sektörlerinde Yatırımcı İlişkileri, Finans ve Fon Yönetimi birimlerinde muhtelif düzeylerde yöneticilik yaptı. 2018 yılından itibaren, bir Tamamlayıcı Mesleki Emeklilik Kurumu olan Polisan (Polis Bakım ve Yardım Sandığı) Genel Müdürü olarak görev yapmaktadır.

Selçuk, 2020 yılı Haziran ayı itibarıyla İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

Şirketimizin 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda sunulmaktadır:

Hissedarlar	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
Global Yatırım Holding A.Ş.	26,60	3.772.944	26,60	3.772.944
Hasan Turgay Ozaner	23,36	3.313.737	23,36	3.313.737
Tufan Deriner	19,09	2.707.796	19,09	2.707.796
Alpaslan Ensari	19,05	2.702.116	19,05	2.702.116
Polis Bakım ve Yardım Sandığı	6,65	943.236	6,65	943.236
Atıf Cezairli	3,34	473.391	3,34	473.391
Mehmet Fevzi Çelebi	1,91	270.780	1,91	270.780
Toplam ödenmiş sermaye	100,00	14.184.000	100,00	14.184.000

Şirket, 21 Kasım 2014 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında alınan karar gereği; III-55.1“Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği” kapsamında kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 30.000.000 TL’dir.

Ashmore Investments (Turkey) N.V. (“Ashmore N.V.”) ile Şirket arasında 1 Aralık 2016 tarihi itibarıyla imzalanan hisse senedi satın alım anlaşmasına istinaden; Ashmore N.V.’ye ait 9.650.000 TL nominal bedelli Ashmore Portföy Yönetimi A.Ş. hisselerinin Şirket’e devredilmesi hususunda taraflar anlaşmıştır.

Yukarıda bahsi geçen anlaşmayı takiben 2 Aralık 2016 tarihinde Ashmore Portföy, SPK’ya 2016/475 No’lu yazı ile Ashmore N.V.’ye ait payların Şirket’e devrine ilişkin izin başvurusu yapmış, ilgili başvuru SPK’nın 22 Aralık 2016 tarih ve 12233903-335.06-E.13822 sayılı yazısı ile onaylanmıştır.

Şirket, 20 Ocak 2017 tarihinde SPK’ya, Ashmore Portföy ile 6102 sayılı TTK’nın ilgili maddeleri çerçevesinde kolaylaştırılmış usulde İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde birleşmesine izin verilmesi talebiyle başvurmuş olup, ilgili başvuru SPK’nın 21 Haziran 2017 tarih ve 12233903-335.99-E.7717 sayılı yazısı ile kabul edilmiştir.

Bu doğrultuda Şirket, 22 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, Ashmore Portföy’ün tüm aktif ve pasiflerinin külli intikal yolu ile devralınması suretiyle kolaylaştırılmış usulde İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde birleşme işlemini gerçekleştirmiştir. Bu birleşme, SPK’nın 16 Haziran 2017 tarih ve 12233903-335.99-E7467 sayılı yazısı ile onaylanmış olup 22 Haziran 2017 tarihinde tescil işlemi tamamlanmış ve 30 Haziran 2017 tarih ve 9357 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilmiştir.

Magna Capital Portföy ile Şirket arasında 3 Şubat 2017 tarihi itibarıyla imzalanan hisse senedi satın alım anlaşmasına istinaden; Magna Portföy’e ait 6.525.000 TL nominal bedelli Magna Portföy hisselerinin Şirket’e devredilmesi hususunda taraflar anlaşmıştır.

Yukarıda bahsi geçen anlaşmayı takiben 22 Şubat 2017 tarihinde Magna Capital Portföy’e ait payların Şirket’e devrine ilişkin izin başvurusu yapılmış, ilgili başvuru SPK’nın 18 Temmuz 2017 tarih ve 12233903-335.06-E.8536 sayılı yazısı ile onaylanmıştır.

Magna Capital Portföy Yönetimi A.Ş., 18 Eylül 2017 tarih ve 13 sayılı yazı ile SPK’ya, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. ile 6102 sayılı TTK’nın ilgili maddeleri çerçevesinde kolaylaştırılmış usulde İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde birleşmesine izin verilmesi talebiyle başvurmuş olup, ilgili başvuru SPK’nın 3 Ekim 2017 tarih ve 12233903-350.07-E.11121 sayılı yazısı ile kabul edilmiştir.

Bu doğrultuda Şirket, 18 Ekim 2017 tarihi itibarıyla, Magna Capital Portföy’ün tüm aktif ve pasiflerinin külli intikal yolu ile devralınması suretiyle kolaylaştırılmış usulde İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde birleşme işlemini gerçekleştirmiştir. Bu birleşme, SPK’nın 3 Ekim 2017 tarih ve 12233903-350.07-E.11121 sayılı yazısı ile onaylanmış olup 18 Ekim 2017 tarihinde tescil işlemi tamamlanmış ve 23 Ekim 2017 tarih ve 9435 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilmiştir.

Şirket, 29 Mayıs 2020 tarihinde SPK'ya, Actus Portföy Yönetimi A.Ş. (Actus PYS) ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu (TTK), 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun ilgili maddeleri çerçevesinde tüm aktif ve pasifleriyle bir bütün (köl) halinde devralınması suretiyle İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde birleşmesine izin verilmesi talebiyle başvurmuş olup, ilgili başvuru SPK'nın 24 Haziran 2020 tarih ve 12233903-350.15-E.6409 sayılı yazısı ile kabul edilmiştir.

Şirket, 25 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Actus Portföy Yönetimi A.Ş.'nin tüm aktif ve pasiflerinin külli intikal yolu ile devralınması suretiyle kolaylaştırılmış usulde İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde birleşme işlemini gerçekleştirmiştir. Bu birleşme, SPK'nın 24 Haziran 2020 tarih ve 12233903-350.15-E.6409 sayılı yazısı ile onaylanmış olup 25 Eylül 2020 tarihinde tescil işlemi tamamlanmış ve 30 Eylül 2020 tarih ve 10171 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir. Birleşme işleminin tamamlanmasının ardından, 25 Eylül 2020 tarihinde Actus Portföy Yönetimi A.Ş.'nin İstanbul Ticaret Odası Sicil Müdürlüğü'nde yer alan sicil kaydı terkin edilmiş ve Actus Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ticari unvanı sonlandırılmıştır.

Şirket'in, Actus Portföy Yönetimi A.Ş. birleşmesi sonucunda, Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla çıkarılmış ve ödenmiş sermayesi 14.184.000 TL olmuştur. (31 Aralık 2019: 6.300.000 TL).1 TL (Bir) itibari değerinde 14.184.000 adet paya ayrılmış, payların 4.716.180 adedi (A) Grubu 9.467.820 adedi (B) Grubu olarak çıkarılmıştır.

I.6. Dönem içinde esas sözleşmede değişiklik yapılmışsa bunun nedenleri ve yapılan değişikliklerin neler olduğu

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 136. ilâ 158. maddeleri ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18, 19 ve 20. maddeleri hükümleri uyarınca Şirketimizin Actus Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin malvarlığını tüm aktif ve pasifiyle bir bütün (köl) halinde devralması amacı ile esas sözleşmenin 8, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 17, 20, 21, 30 ve 31 maddelerinde,değişiklik yapılmıştır.

I.7. Son üç yılda dağıtılan temettüler ve oranları

2018, 2019 ve 2020 yıllarında temettü dağıtılmamıştır.

I.8. Çıkarılmış bulunan menkul kıymetlerin (tahvil, kâr ve zarar ortaklığı, finansman bonusu, hisse senedi ile değiştirilebilir tahvil, intifa senedi ve benzeri) tutarı, bunların ortaklığa getirdiği yük ve ödeme imkanları

Yoktur.

I.9. İştiraklerimiz ve bağlı ortaklıklarımız

İştiraklerimiz ve bağlı ortaklıklarımız bulunmamaktadır.

I.10. Merkez dışı örgütler

Şirketimiz İstanbul ili sınırları içinde faaliyet göstermekte olup, merkez dışı örgüt bulunmamaktadır.

I.11. Personel hareketleri

Şirketimizin 31.03.2021 tarihi itibarıyla, personel mevcudu 60'dır. Dönem içinde faaliyetler bazında herhangi bir uyuşmazlık gözlemlenmemiştir.

Şirketimizin 31.03.2021 itibarıyla 884.174 TL tutarında kıdem tazminatı karşılığı bulunmakta olup, 582.531 TL tutarında kullanılmamış izin karşılıkları bulunmaktadır.

Personelimize sosyal hakları düzenli ve periyodik olarak sağlanmaktadır.

I.12. Yıl içinde yapılan bağışlar

Yıl içerisinde 15.000 TL bağış yapılmıştır.

I.13. Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar

Hesap döneminin kapanmasından sonra meydana gelen önemli olay bulunmamaktadır.

I.14. Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri

Şirketimiz mevcut personel ve yönetimi ile araştırma faaliyetlerini sürdürmektedir. Buna ek olarak konu ile ilgili dışarıdan hizmet de alınmaktadır.

I.15. Yatırım teşvikleri

Şirket dönem içinde herhangi bir yatırım teşvikinden yararlanmamıştır.

I.16. Rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetler ile şirket ile yapılan işlemler

Yönetim kurulu üyelerinin Şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemleri ile rekabet yasağı kapsamında faaliyetleri bulunmamaktadır.

I.17. Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar

Şirketimiz üst düzey yöneticilerine, 01.01.2021-31.03.2021 döneminde sağlanan ücret ve benzeri mali menfaatlerin toplam tutarı 16.688.951 TL'dir.

I.18. Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler

Şirketimizin belirlenmiş bir kar payı dağıtım politikası yoktur.

II. FAALİYETLER

II.1.Faaliyet Çerçevesi

Şirket'in ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28 Mart 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 Şirket'in ana faaliyet konusu kapsamındadır.

Şirket, SPK mevzuatı hükümler çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle vekil sıfatıyla yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak, ayrıca portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, emeklilik fonları, serbest fonlar, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetmektedir.

II.2. Hizmet üretimine ilişkin faaliyetler

Şirketimizin 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yönetmekte olduğu portföy toplamı 7.818.472 bin TL'dir.Bu tutarın 1.416.729 bin TL'si bireysel, 2.609.077 bin TL'si tüzel, 162.747 bin TL emeklilik olmak üzere kalan 3.629.919 bin TL kurumsal portföylere ilişkindir.

Aynı tarih itibarıyla aktif yatırımcı sayımız toplam 442'dir. Aktif yatırımcıların 34 adedi kolektif yatırımcılardan oluşmaktadır.

Şirketimiz cari dönemde hizmet üretime ilişkin toplam 11.584.117 TL tutarında net hasılat sağlamış bulunmaktadır.

II.3. İç kontrol ve iç denetim faaliyetleri

Şirketimizde sermaye piyasası mevzuatına uygun şekilde oluşturulan bir iç kontrol ve iç denetim altyapısı mevcut bulunmaktadır. Yönetimin ihtiyaçları ve şirketimizin yapısına göre, şirketin günlük faaliyetlerinin sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuat hükümleri ve şirket politikalarına uygunluğuna ilişkin yapılan denetimlerde bulgular Yönetim Kuruluna raporlanmaktadır.

II.4. Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler

Şirket'in kendi paylarına ilişkin bir iktisabı olmamıştır.

II.5. Hesap dönemi içerisinde gerçekleştirilen kamu denetimleri

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu'nun gözetim ve denetimi altında faaliyet göstermekte olup, cari dönem içinde herhangi bir kamu denetimi gerçekleştirilmemiştir.

II.6. Önemli nitelikteki davalar

İlgili dönemde Şirketimiz aleyhine açılan ve Şirket mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyecek nitelikte bir dava bulunmamaktadır.

II.7. Uygulanan ceza ve yaptırımlar

İlgili dönemde mevzuat hükümlerine aykırılık teşkil eden uygulamalar nedeniyle Şirketimiz veya Şirket yönetimi hakkında uygulanan herhangi bir yaptırım bulunmamaktadır.

III. FİNANSAL DURUM

III.1. Finansal yapıya ilişkin bilgiler

Şirketimizin 31.03.2021 itibarıyla özkaynakları **20.534.705 TL**, aktif büyüklüğü ise **26.872.324 TL**'dir. Şirket'in dönem sonu itibarıyla Dönen Varlık toplamı **23,084,425 TL** olurken, Duran Varlık toplamı **3.787.899 TL** olarak gerçekleşmiştir.

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 Ocak -31 Mart 2021 Ara Hesap Dönemine Ait Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

VARLIKLAR	Dipnot referansları	Sınırlı	Bağımsız
		incelemeden geçmemiş	denetimden geçmiş
Dönen varlıklar		31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri	4	876.536	17.518.101
Finansal yatırımlar		12.963.238	10.908.462
- Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar		12.963.238	10.908.462
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		-	-
Ticari alacaklar	5	3.729.286	9.891.936
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	10	65.623	1.789.005
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		3.663.663	8.102.931
Diğer alacaklar		4.511.719	3.705.296
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	10	2.048.971	1.621.773
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		2.462.748	2.083.523
Peşin ödenmiş giderler		811.097	952.737
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		811.097	952.737
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		-	-
Diğer dönen varlıklar		192.549	420.981
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		192.549	420.981
Duran varlıklar		3.787.899	3.077.226
Bağlı menkul kıymetler		733.267	-
Diğer alacaklar		1.863	1.863
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		1.863	1.863
Maddi duran varlıklar		1.325.178	1.190.418
Kullanım hakkı varlığı		1.445.615	1.617.841
Maddi olmayan duran varlıklar		95.149	79.773
Ertelenmiş vergi varlığı		186.827	187.331
Toplam varlıklar		26.872.324	46.474.739
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		4.164.462	25.234.837
Kısa vadeli borçlanmalar		436.247	640.069
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		436.247	640.069
- Kiralama işlemlerinden borçlar		436.247	640.069
Ticari borçlar	5	913.598	3.686.690
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		913.598	3.686.690
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		642.525	17.634.679
Diğer borçlar		1.309.168	1.722.334
- İlişkili taraflara diğer borçlar	10	103.296	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		1.205.872	1.722.334
Dönem karı vergi yükümlülüğü		235.393	894.501
Kısa vadeli karşılıklar		582.531	611.564
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		582.531	611.564
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		45.000	45.000
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		45.000	45.000
Uzun vadeli yükümlülükler		2.173.157	2.034.860
Uzun vadeli borçlanmalar		1.288.983	1.259.905
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		1.288.983	1.259.905
- Kiralama işlemlerinden borçlar		1.288.983	1.259.905
Uzun vadeli karşılıklar		884.174	774.955
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		884.174	774.955
Özkaynaklar		20.534.705	19.205.042
Ödenmiş sermaye	7	14.184.000	14.184.000
Birleşme denkleştirme hesabı		(1.998.674)	(1.998.674)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	7	(351.619)	(243.758)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		(351.619)	(243.758)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		-	-
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kayıplar		-	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	7	280.676	59.517
Geçmiş yıllar karları	7	6.982.798	2.429.098
Net dönem karı / (zararı)		1.437.524	4.774.859
Toplam kaynaklar		26.872.324	46.474.739

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 Ocak -31 Mart 2021 Hesap Dönemine Ait Sınırlı Denetimden Geçmiş Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

	Dipnot	Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2021	Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2020
KÂR VEYA ZARAR KISMI			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı, net	8	11.584.417	3.533.200
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kâr		11.584.417	3.533.200
Genel yönetim giderleri		(10.869.737)	(3.841.230)
Pazarlama giderleri		(174.575)	-
		-	-
Esas faaliyet kârı		540.105	(308.030)
Finansman gelirleri		1.459.285	378.042
Finansman giderleri		(299.004)	(67.413)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kârı		1.700.386	2.599
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(262.862)	(13.893)
Dönem vergi gelir/(gideri)		(235.393)	(40.365)
Ertelenmiş vergi gelir/ (gideri)		(27.469)	26.472
Sürdürülen faaliyetler dönem kârı		1.437.524	(11.294)
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(107.861)	53.131
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları		(134.826)	68.117
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları, vergi etkisi		26.965	(14.986)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	124.906
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar		-	156.133
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir, vergi etkisi		-	(31.227)
Diğer kapsamlı (gider) / gelir		(107.861)	178.037
Toplam kapsamlı gelir		1.329.663	166.743

IV. DİĞER HUSUSLAR

IV.1. Şirketin mali yapısına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri

Şirketin sermayesinin karşılıksız kalması veya borca batık olması gibi bir durumu söz konusu değildir.

IV.2. Şirketin mali yapısını iyileştirici tedbirler

Faaliyet raporumuz tarihi itibarıyla Şirketin mali yapısını iyileştirici yönde ek bir tedbir alınmasına ihtiyaç duyulmamaktadır.

IV.3. Şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler

Şirketimiz kaliteli hizmet anlayışıyla bireysel, tüzel ve kurumsal yatırımcılarına odaklanarak, piyasa riski, teknolojik riskler ve operasyonel risklere karşı gerekli önlemleri sürekli olarak almaktadır.

Şirketimiz Yönetim Kurulunca “Faaliyet ve İç Kontrol Yönetmeliği (Personel Görev Tanımları- Yetki ve Sorumlulukları- Portföy Yönetim Süreci)” oluşturulmuş olup, İş Akışı, Görev Sorumlulukları ve denetim mekanizması ayrıntılı olarak yapılandırılmış ve iç kontrolden sorumlu yönetim kurulu üyesi atanmış bulunmaktadır. Şirketimiz ayrıca, bağımsız denetim şirketi tarafından periyodik olarak denetlenmektedir.

Şirketimizin işlemleri, sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde Şirket’in İç Kontrol ve müfettişi tarafından iç kontrol ve denetim prosedürlerimiz kapsamında denetim altında tutulmaktadır ve denetim raporları iç kontrolden sorumlu Yönetim Kurulu Üyesine raporlanmaktadır.

Ayrıca, sermaye yeterliliği düzenlemeleri çerçevesinde, Sermaye Piyasası Kurulu’na 15’er günde bir raporlama yapılmaktadır.

IV.4. Ücret politikası

Şirketimizin ücret politikası, aynı sektörde faaliyet gösteren diğer Şirketlerin ücret politikalarına paralel bir seyir izlemektedir. Bir başka ifade ile ücret politikalarımızda, genel olarak karşılaştırılabilir fiyat yöntemi benimsenmektedir.

V. SONUÇ

Şirketimizin 2021 yılı 3 aylık faaliyetleri sonucu oluşan sürdürülen faaliyetler dönem kârı **1.437.524 TL**, aynı dönemde oluşan toplam kapsamlı gelir **1.329.663 TL**’dir.

Saygılarımızla,

Başkan
Hasan Turgay Ozaner

Üye
Alpaslan Ensari

Üye
Burak Ahmet Üstay

Başkan Vekili
Adnan Nas

Üye
Tufan Deriner

Üye
Ercan Nuri Ergül

Üye
Mustafa Ruşen Selçuk