

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

01.01.2023-30.09.2023

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. 30.09.2023 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	8
I.7. Son üç yılda dağıtılan temettüler ve oranları.....	8
I.8. Varsa, çıkarılmış bulunan menkul kıymetlerin (tahvil, kâr ve zarar ortaklığı,	8
finansman bonusu, hisse senedi ile değiştirilebilir tahvil, intifa senedi ve benzeri) tutarı, bunların ortaklığa getirdiği yük ve ödeme imkanları	8
I.9. İştiraklerimiz ve bağlı ortaklıklarımız	8
I.10. Merkez dışı örgütler.....	8
I.11. Personel hareketleri	8
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	9
I.17. Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar	9
I.18. Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler	9
II. FAALİYETLER	9
II.1.Faaliyet Çerçevesi	9
II.2. Hizmet üretimine ilişkin faaliyetler.....	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.....	10
II.7. Uygulanan ceza ve yaptırımlar.....	10
III. FİNANSAL DURUM	10
III.1. Finansal yapıya ilişkin bilgiler.....	11-12
IV. DİĞER HUSUSLAR	13
IV.1. Şirketin mali yapısına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri	13
IV.2. Şirketin mali yapısını iyileştirici tedbirler	13
IV.3. Şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler	13
IV.4. Ücret politikası	13
V. SONUÇ	13

I. GENEL HUSUSLAR

I.1. Raporun dönemi

01.01.2023-30.09.2023

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. 30.09.2023 tarihi itibarıyla yönetim kurulunda görev alan başkan ve üyelerin ad, soyadları, bu görevlerinin süreleri

Adı Soyadı	Unvanı	Görev Süresi
Feyzullah Tahsin Bensele	Yönetim Kurulu Başkanı	03.05.2023 03.05.2026
Alpaslan Ensari	Yönetim Kurulu Başkan V.	03.05.2023 03.05.2026
Tufan Deriner	Yönetim Kurulu Üyesi	03.05.2023 03.05.2026
Mehmet Ali Deniz	Yönetim Kurulu Üyesi	03.05.2023 03.05.2026
Hasan Sinan Alp	Yönetim Kurulu Üyesi	03.05.2023 03.05.2026
Mustafa Ruşen Selçuk(*)	Yönetim Kurulu Üyesi	03.05.2023 03.05.2026
Ercan Nuri Ergül	Yönetim Kurulu Üyesi	03.05.2023 03.05.2026

(*) 12 Ekim 2023 tarihi itibarı ile Mustafa Ruşen Selçuk’un yerine Burcu Akbal atanmıştır.

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

Feyzullah Tahsin Bensel - Yönetim Kurulu Başkanı

Boğaziçi Üniversitesi Endüstri Mühendisliği bölümü mezunu olan Feyzullah Tahsin Bensel, University Of Florida'da Endüstri Yüksek Mühendisliği tahsili görmüş, mezuniyetini müteakiben 1982-1991 yılları arasında Florida Atlantic University'de öğretim üyeliği yapmış ve Güney Florida'da çeşitli şirketlere danışmanlık hizmeti vermiştir.

1991 sonunda Global Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş. Genel Müdür'ü olarak katıldığı Global ailesinde çeşitli üst düzey görevlerde bulunmuştur.

Tahsin Bensel, halen Doğal Enerji Hizmetleri San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Edusa Atık Bertaraf Geri Kazanım ve Depolama Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Global Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Mavibayrak Enerji Üretim A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Ra Güneş Enerjisi Üretim San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Global Gemicilik Turizm Seyahat Ve Nakliyat Hizmetleri A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Global Liman İşletmeleri A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı görevlerini devam ettirmektedir

Bensel, 2021 yılı Eylül ayı itibarıyla İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Üyesi Başkanı'dır.

Alpaslan Ensari - Yönetim Kurulu Başkan Vekili

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 2021 yılı Eylül ayı itibarı ile Yönetim Kurulu Başkan Vekili'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 ayrıлып 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.

Mehmet Ali Deniz – Yönetim Kurulu Üyesi

2011-2014 arasında Soma Metalik Madenler A.Ş. CEO'luğu görevinde, grubun Türkiye ve yurtdışındaki faal ve proje aşamasındaki metalik maden ve termik santral geliştirme yatırımlarından sorumlu olarak çalışan Deniz, 2009-2011 yılları arasında kurmuş olduğu RA Invest A.Ş. adlı şirketi aracılığıyla metalik madenler sektöründe projeler geliştirerek yatırımlar yapmıştır. Mehmet Ali Deniz, 2006 – 2009 yılları arasında GYH İş Geliştirme Departmanı Başkanlığını yürütmüş ve bu görevinde enerji, liman işletmeciliği ve gayrimenkul sektörlerinde GYH'nin gerçekleştirdiği şirket satın alma, ortaklık, şirket satışı ve proje finansmanı işlemlerini ekibiyle birlikte yönetmiştir. Grup bünyesine 1997'de Global Menkul Değerler A.Ş.'de kurumsal finansman departmanında analist olarak katılan Deniz, 2006'ya kadar Türkiye, Balkanlar ve Kuzey Afrika Bölgeleri'nde önemli halka arz ve şirket alım-satım-birleşme işlemlerinde görev almıştır.

Bilkent Üniversitesi Elektrik Elektronik Mühendisliği Bölümü'nden 1993 yılında mezun olan Mehmet Ali Deniz aynı üniversitede İşletme Yüksek Lisansı'nı tamamlamış; ayrıca da Yale Üniversitesi'nin uzun süreli global liderlik programını bitirmiştir.

Deniz, 2021 yılı Eylül ayı itibarıyla İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

Hasan Sinan ALP – Yönetim Kurulu Üyesi

Hasan Sinan Alp, Yönetim Kurulu Üyesi 1977 Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İktisat – Maliye bölümünden mezun olan H. Sinan Alp, eğitiminde son olarak 1996 Stanford University Graduate School of Business, Stanford Executive Programına katılmıştır. Kariyerine Ticaret Bakanlığı Teftiş Kurulunda 1978 yılında başlayan H. Sinan Alp 1984 – 2005 yılları arasında Sermaye Piyasası Kurulu ile başarılı kariyerine devam etmiştir. Kurul Başkan yardımcılığından 2006 yılında ayrılmış, 2015 yılına kadar Serbet Danışmanlık yapmıştır. 2015 -2018 yılları arasında Polsan da Genel Müdür olarak görev aldıktan sonra Serbest Danışman olarak çalışırken, 2022 Temmuz ayı itibarıyla İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. 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 Polsan (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.

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, 2023 yılı Mayıs ayı itibarıyla İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

Bariş Hocaoğlu – Genel M¼d¼r

Profesyonel iş hayatına 1995 yılında Halk Bankası'nda başlayan Barış Hocaoğlu, sonrasında Osmanlı Bankası'nda çalışmıştır. 2000-2009 yılları arasında Global Menkul Değerler'de çeşitli g¼revlerde bulunmuş, 2009 yılı itibariyle Global Portf¼y Y¼netimi A.ř. Genel M¼d¼rl¼đ¼ g¼revine atanmıştır. 2012 yılından itibaren şirketin çoğunluk hissesinin devrini takiben, 2015 yılına kadar Azimut- Global ortaklığı olan AZ Global Portf¼y Genel M¼d¼rl¼đ¼'n¼ s¼rd¼rm¼řt¼r. 2015 başı itibariyle şirketin stratejik olarak ortaklıktan ayrılması sonrasında yine Global Yatırım Holding b¼nyesinde Actus Portf¼y Y¼netimi A.ř.'yi faaliyete geçiren Barış Hocaoğlu, İstanbul Portf¼y Y¼netimi A.ř. ile Actus Portf¼y Y¼netimi A.ř nin birleşmesinden sonra s¼zkonusu şirkette Genel M¼d¼rl¼k g¼revine devam etmektedir.

A.¼ Siyasal Bilgiler Fak¼ltesi Uluslararası İlişkiler B¼l¼m¼ mezunu olan Barış Hocaoğlu, ¼zellikle portf¼y y¼netim stratejileri ve ¼r¼n tasarımı konusunda uzmanlaşmıştır.

Hocaoğlu, 2020 yılı Ekim ayı itibariyle İstanbul Portf¼y Y¼netimi A.ř.'nin Genel M¼d¼r¼'d¼r.

şirketimizin 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda sunulmaktadır:

Hissedarlar	Pay (%)	30 Eylül 2023		31 Aralık 2022	
		TL	Pay (%)	TL	Pay (%)
GYH Dan.ve Y¼n. Hiz. A.ř.	-	-	66.60	9.446.544	
GFS Holding A.ř.	66.60	19.980.000			
Hasan Turgay Ozaner	7.45	2.233.782	7.45	1.056.132	
Tufan Deriner	7.45	2.233.784	7.45	1.056.133	
Alpaslan Ensari	7.45	2.233.782	7.45	1.056.132	
Polis Bakım ve Yardım Sandığı	6.65	1.995.000	6.65	943.236	
L¼tfi Emre Cezairli	2.50	750.937	2.50	355.043	
Mehmet Fevzi Çelebi	1.91	572.716	1.91	270.780	
Toplam ¼denmiř sermaye	100.00	30.000.000	100.00	14.184.000	

şirket, 21 Kasım 2014 tarihli olađan¼st¼ genel kurul toplantısında alınan karar gereği; III-55.1“Portf¼y Y¼netim 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 itibariyle imzalanan hisse senedi satın alım anlaşmasına istinaden; Ashmore N.V.'ye ait 9.650.000 TL nominal bedelli Ashmore Portf¼y Y¼netimi A.ř. hisselerinin şirket'e devredilmesi hususunda taraflar anlaşmıştır.

Yukarıda bahsi geçen anlaşmayı takiben 2 Aralık 2016 tarihinde Ashmore Portf¼y, 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 Portf¼y ile 6102 sayılı TTK'nın ilgili maddeleri çerçevesinde kolaylaştırılmış usulde İstanbul Portf¼y Y¼netimi A.ř. b¼nyesinde 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 itibariyle, Ashmore Portf¼y'¼n t¼m aktif ve pasiflerinin k¼ll¼ intikal yolu ile devralınması suretiyle kolaylaştırılmış usulde İstanbul Portf¼y Y¼netimi A.ř.

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 (kül) 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 değerde 14.184.000 adet paya ayrılmış, payların 4.716.180 adedi (A) Grubu 9.467.820 adedi (B) Grubu olarak çıkarılmıştır.

Şirket'in ortaklık yapısı Sermaye Piyasaları Kurulu'nun 12 Kasım 2021 tarihli izniyle değiştirilmiş olup, toplam sermayenin %66,60'sına tekabül eden kısmı GYH Danışmanlık ve Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından devralınmıştır.

Bu işlem 29.12.2021 tarihinde tescil olmuş ve 03.01.2022 tarihinde TTSG' de yayınlanmıştır.

Şirketimizin %66,60'sına sahip olan GYH Danışmanlık ve Yönetim Hizmetleri Anonim Şirketi'nin unvanı GFS Holding Anonim Şirketi olarak değiştirilmiş olup, 07.02.2023 tarihinde tescil edilmiş ve aynı tarihte TTSG' de yayınlanmıştır.

Şirket, çıkarılmış ve ödenmiş sermayesini, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.06.2023 tarih ve E-12233903-350.05.01.-39114 sayılı izni ile iç kaynaklardan karşılanmak üzere, 15.186.000 TL artırarak 30.000.000 TL'ye çıkarmış olup, 10.07.2023 tarihinde tescil ve 13.07.2023 tarih ve 10870 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

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

Dönem içinde esas sözleşmede değişiklik bulunmamaktadır

I.7. Son üç yılda dağıtılan temettüler ve oranları

2020 yılına ait brüt 4.062.392 TL temettü dağıtmıştır. 13.04.2022 tarihli 2021 yılı olağan genel kurulunda alınan karar gereği, 28.04.2022 tarihinde brüt 15.204.318 TL temettü dağıtılmış olup, 03.05.2023 tarihli 2022 yılı olağan genel kurulunda alınan karar gereği, 11.05.2023 tarihinde 58.500.000 TL ve 25.08.2023 tarihinde 51.500.000 TL brüt temettü dağıtılmıştır.

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 30.09.2023 tarihi itibarıyla, personel mevcudu 96'dır. Dönem içinde faaliyetler bazında herhangi bir uyuşmazlık gözlemlenmemiştir.

Şirketimizin 30.09.2023 itibarıyla 3.458.876 TL tutarında kıdem tazminatı karşılığı bulunmakta olup, 4.568.904 TL tutarında kullanılmamış izin karşılıkları bulunmaktadır.

Personelimize sosyal hakları düzenli ve periyodik olarak sağlanmaktadır.

I.12. Yıl içinde yapılan bağışlar

Yıl içerisinde 1.573.098 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, 01.01.2023-30.09.2023 döneminde sağlanan ücret ve benzeri mali menfaatlerin toplam tutarı 29.845.219 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 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla yönetmekte olduğu portföy toplamı 62.715.439 bin TL'dir.Bu tutarın 12.890.373 bin TL'si bireysel, 20.777.646 bin TL'si tüzel, 774.927 bin TL emeklilik olmak üzere kalan 28.272.493 bin TL kurumsal portföylere ilişkindir.

Aynı tarih itibarıyla aktif yatırımcı sayımız toplam 788'dir. Aktif yatırımcıların 67 adedi kolektif yatırımcılardan oluşmaktadır.

Şirketimiz cari dönemde hizmet üretime ilişkin toplam 260.864.686 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 30.09.2023 itibarıyla özkaynakları **192.064.714 TL**, aktif büyüklüğü ise **270.454.884 TL**'dir. Şirket'in dönem sonu itibarıyla Dönen Varlık toplamı **259.142.448 TL** olurken, Duran Varlık toplamı **11.312.436 TL** olarak gerçekleşmiştir.

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 Ocak -30 Eylül 2023 Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmemiş Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

VARLIKLAR	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2023	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022
Dönen varlıklar		259.142.448	416.131.444
Nakit ve nakit benzerleri	4	255.683	27.593.893
Finansal yatırımlar	5	211.437.472	87.103.021
- Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar		211.437.472	87.103.021
Ticari alacaklar	6	33.055.775	294.947.689
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		33.055.775	294.947.689
Diğer alacaklar		8.710.877	4.453.874
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	13	1.689.261	491.727
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		7.021.616	3.962.147
Peşin ödenmiş giderler		5.682.641	2.032.967
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		5.682.641	2.032.967
Duran varlıklar		11.312.436	9.016.103
Bağlı menkul kıymetler		733.267	733.539
Diğer alacaklar		4.868	4.868
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		4.868	4.868
Maddi duran varlıklar		5.630.344	5.161.677
Kullanım hakkı varlığı		4.363.387	2.414.266
Maddi olmayan duran varlıklar		580.570	701.753
Toplam varlıklar		270.454.884	425.147.547
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		69.371.872	252.869.423
Kısa vadeli borçlanmalar		1.577.528	226.554
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		1.577.528	226.554
- Kiralama işlemlerinden borçlar		1.577.528	226.554
Ticari borçlar	6	6.873.838	11.547.892
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		6.873.838	11.547.892
Çalışanlara sağlanan faydalara kapsamında borçlar		13.894.996	103.533.189
Diğer borçlar		4.767.395	93.027.173
- İlişkili taraflara diğer borçlar	13	957.676	430.878
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		3.809.719	92.596.295
Dönem karı vergi yükümlülüğü		37.689.211	42.464.907
Kısa vadeli karşılıklar		4.568.904	2.069.708
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		4.568.904	2.069.708
Uzun vadeli yükümlülükler		9.018.298	5.750.490
Uzun vadeli borçlanmalar		3.113.138	2.158.633
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		3.113.138	2.158.633
- Kiralama işlemlerinden borçlar		3.113.138	2.158.633
Uzun vadeli karşılıklar		3.458.876	2.977.092
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		3.458.876	2.977.092
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		2.446.284	614.765
Özkaynaklar		192.064.714	166.527.634
Ödenmiş sermaye	8	30.000.000	14.184.000
Birleşme denkleştirme hesabı		(1.998.674)	(1.998.674)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	8	(858.980)	(469.877)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		(858.980)	(469.877)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	8	6.000.000	1.160.926
Geçmiş yıllar karları	8	34.519.707	7.561.313
Net dönem karı		124.402.661	146.089.946
Toplam kaynaklar		270.454.884	425.147.547

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 Ocak -30 Eylül 2023 Hesap Dönemine Bağımsız Denetimden Geçmemiş Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

		<i>Sınırlı denetimden geçmemiş</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden geçmemiş</i>
	Dipnot	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
KÂR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı, net	9	260.864.686	126.972.464	110.462.844	45.792.195
Finanssektörü faaliyetlerinden brüt kâr		260.864.686	126.972.464	110.462.844	45.792.195
Genel yönetim giderleri	10	(224.321.427)	(95.819.037)	(88.721.552)	(35.443.647)
Pazarlama giderleri	10	(2.085.737)	(694.550)	(718.127)	(198.440)
Esas faaliyetlerden diğer giderler		(1.573.098)	-	-	-
Esas faaliyet kârı		32.884.424	30.458.877	21.023.165	10.150.108
Finansman gelirleri	11	138.240.814	67.252.844	7.290.130	1.406.511
Finansman giderleri		(634.874)	(91.021)	(3.805.712)	(1.043.276)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kârı		170.490.364	97.620.700	24.507.583	10.513.343
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(46.087.703)	(25.975.479)	(7.931.628)	(3.817.753)
Dönem vergi gideri		(44.256.185)	(36.447.183)	(8.033.620)	(3.544.497)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)		(1.831.518)	10.471.704	101.992	(273.256)
Sürdürülen faaliyetler dönem kârı		124.402.661	71.645.221	16.575.955	6.695.590
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(389.103)	118.397	157.794	(36.813)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		(555.862)	120.805	210.392	(49.084)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi		166.759	(2.408)	(52.598)	12.271
Diğer kapsamlı (gider) / gelir		(389.103)	118.397	157.794	(36.813)
Toplam kapsamlı gelir		124.013.558	71.763.618	16.733.749	6.658.777

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 2023 yılı 9 aylık faaliyetleri sonucu oluşan sürdürülen faaliyetler dönem kârı **124.402.661 TL**, aynı dönemde oluşan toplam kapsamlı gelir **124.013.558 TL**'dir.

Saygılarımızla,

Başkan
Feyzullah Tahsin Bensel

Üye
Tufan Deriner

Üye
Hasan Sinan Alp

Başkan Vekili
Alpaslan Ensari

Üye
Mehmet Ali Deniz

Üye
Mustafa Ruşen Selçuk

Üye
Ercan Nuri Ergül