

AK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2017 – 31.03.2017 DÖNEMİ ÜÇ AYLIK FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2017 – 31.03.2017
Ticaret unvanı : Ak Portföy Yönetimi A.Ş.
Ticaret sicili numarası : 440689
Merkez Adresi : Sabancı Center Hazine Binası Kat :1 4.Levent - Beşiktaş / İSTANBUL
İletişim Bilgileri :
Telefon : 212 3852700
Faks : 212 3142469
E-posta adresi : info@akportfoy.com.tr
İnternet Sitesi Adresi : www.akportfoy.com.tr

A- ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a)- Organizasyon yapısı:

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

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

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır. Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (ortaklık portföyü oluşturmak) yürütmektedir.

b)- Ödenmiş Sermayesi: 2.000.000 TL

Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000 TL

c)- Ortaklık Yapısı:

PAY SAHİBİNİN ÜNVANI	ADRESİ (ŞİRKET MERKEZİ)	HİSSE ADEDİ	SERMAYE TUTARI (TL)	Pay %
AKBANK T.A.Ş.	SABANCI CENTER KULE 1 4. LEVENT İSTANBUL	200.000.000	2.000.000	%100

Genel Müdürlük
Sabancı Center - Akbank Hazine Binası
Kat:1 4.Levent 34330 Beşiktaş - İstanbul
Tel: 0212 385 27 00 - Fax: 0212 319 24 69
e-mail: info@akportfoy.com.tr
www.akportfoy.com.tr

AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı Center Hazine Binası Kat:1 4.Levent İstanbul
Beşiktaş / İstanbul T.C. 34330
Ticaret Sicil No: 440689
Mersis No: 3849525245574818
Ödenmiş Sermaye: 2.000.000 TL.
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000 TL.

d)- Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler:

Yoktur.

B- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Yoktur.

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

a)- Şirketin Yönetim Organı: 7 kişiden oluşan Yönetim Kurulu'dur.

Yönetim Kurulu:

Adı Soyadı	Görevi	İmza Yetkisi	Başlangıç – Bitiş Tarihi
Kerim Rota	Başkan	1.	24/03/2017-23/03/2018
Kemal Atıl Özus	Başkan Yardımcısı	1.	24/03/2017-23/03/2018
Bülent Oğuz	Üye	1.	24/03/2017-23/03/2018
Yunus Emre Özben	Üye	1.	24/03/2017-23/03/2018
Hasan Recai Anbarcı	Üye	1.	24/03/2017-23/03/2018
Savaş Külcü	Üye	1.	24/03/2017-23/03/2018
Volkan Arslan	Üye	1.	24/03/2017-23/03/2018

b)- Şirketin Üst Yönetimi:

Adı – Soyadı	Unvanı	Başlama Tarihleri	Mesleki Tecrübe
Şahin Alp Keler	Genel Müdür	07/02/2011	21 yıl
Mehmet Ali Ersarı	Genel Müdür Yardımcısı	01/11/2008	20 yıl
Alaattin Göktürk Işıkpınar	Genel Müdür Yardımcısı	01/03/2011	20 yıl
Ertunç Tümen	Genel Müdür Yardımcısı	01/07/2013	21 yıl

Dönem İçinde Şirket Üst Yönetiminde Meydana Gelen Değişiklikler: Bulunmamaktadır.

c)- Personel Sayısı:

Unvan	Kişi sayısı
Genel Müdür	1
Genel Müdür Yardımcısı	3
Bölüm Başkanı	4
Müdür	11
Müdür Yardımcısı	18
Kıdemli Uzman	6
Uzman	3
Uzman Yardımcısı	4
Asistan	2
Genel Müdürlük	1
Sabancı Center - Akbank Hazine Binası	1
Toplam	53

4. Levent 34330 Beşiktaş - İstanbul
Tel: 0212 385 27 00 - Fax: 0212 319 24 69

e-mail: info@akportfoy.com.tr
www.akportfoy.com.tr

AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı Center Hazine Binası Kat:1 4. Levent / Beşiktaş
Beşiktaş / İstanbul 011 0212 385 27 00

Beşiktaş V.D. 0110183539
Ticaret Sicil No: 240689
MERSİS No: 48495252956000018
Ödenmiş Sermaye: 2.000.000 TL.
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000 TL.

d)- Yönetim Organı Üyeleri İle Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

AK Portföy

AK Portföy Yönetimi A.Ş.

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 1.490.149 TL'dir.

e)- Şirketin Araştırma Ve Geliştirme Çalışmaları

Şirket yatırım ve emeklilik fonları kurulması ve satılması konularında kuruculara destek vermektedir. Ayrıca, dünyada ve Türkiye'deki ekonomik ve finansal gelişmeler takip edilerek yeni ürün önerileri geliştirilmektedir.

D- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a)- Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

Hesap döneminde demirbaş, yazılım ve donanım yatırımları olarak toplam 39.391 TL'lik yatırım yapılmıştır.

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

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

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

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

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

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

Yoktur.

d)- Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

1 eski personel tarafından açılan alacak davası bulunmakta olup bunun için finansal tablolarda 62.500 TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

g)- Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

Genel Müdürlük
Sabancı Center - Akbank Hazine Binası
Kat:1 4.Levent 34330 Beşiktaş - İstanbul
Tel: 0212 385 27 00 - Fax: 0212 319 24 69
e-mail: info@akportfoy.com.tr
www.akportfoy.com.tr

AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı Center Hazine Binası Kat:1 4.Levent İstanbul
Ticaret Sicil No: 27110183539
Ticaret Sicil No: 440689
Mersis No: 484952529550001
Ödenmiş Sermaye: 2.000.000 TL.
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000 TL.

h)- Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp 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 işlemlerde dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Sermaye piyasalarında kurumsal ve bireysel portföylere, portföy yönetimi hizmeti vermek amacıyla 2000 yılında kurulan AK Portföy Yönetimi A.Ş., %100 Akbank iştirakidir. Şirket üç ana işkolu olan emeklilik fonları yönetimi, özel portföy yönetimi ve yatırım fonları alanlarından emeklilik fonlarında sektör lideridir.

Ak Portföy Yönetimi, Türkiye emeklilik yatırım fonu sektöründe, yönetilen portföy büyüklüğü bazında %21 pazar payı ile lider konumda yer almaktadır. Şirket 25 adet AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Yatırım Fonu, 13 adet Groupama Emeklilik A.Ş. 1 adet Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. ve 1 adet AXA Hayat ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Yatırım Fonunun yönetimini sürdürmektedir. Yönetilmekte olan emeklilik yatırım fonu portföylerinin toplam büyüklüğü, istikrarlı bir büyüme göstererek 2017 Mart ayı sonunda 13,72 milyar TL seviyesine ulaşmıştır.

Ak Portföy, 2016 yılında Sermaye Piyasaları Kurumu yasal düzenlemeleri gereği Akbank'ın kurucusu olduğu yatırım fonlarının kuruculuk ünvanını almıştır. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Şirket 42 adet yatırım fonu yönetmektedir. Ak Portföy Yönetimi, yenilikçi ürün tasarımları ile sektörde öne çıkmaktadır. Şirket tasarruf sahiplerine sunulan yatırım fonu ürün çeşitliliğinde lider durumundadır. Ak Portföy, anapara korumalı fonlar, altın fonu, emtia fon sepeti fonu ve döviz cinsi fiyatlanan yatırım fonu gibi birçok varlık sınıfında farklı yatırım temaları ve yeni enstrümanın Türkiye sermaye piyasasına kazandırılmasında öncülük etmiştir. Şirket'in sektöre liderlik ettiği Gayrimenkul Yatırım Fonu ve Girişim Sermayesi Yatırım Fonu kuruluşları gerçekleştirilmiştir.

Ak Portföy Yönetimi'nin yönetmekte olduğu yatırım fonu varlığının toplam büyüklüğü 31 Mart 2017 itibarıyla 4,1 milyar TL'dir. Şirket, nakit yönetimi amaçlı "para piyasası fonları" dışarıda bırakıldığında, "nitelikli fonlar"da %18,6 pazar payı ile sektörde ikinci sıradadır. Para piyasası fonları da dahil edildiğinde Ak Portföy Yönetimi'nin toplam pazar payı %8,8'dir. Ayrıca Şirket uluslararası alanda 2 adet Türkiye piyasasına yatırım yapan SICAV Fonu ve 1 adet Sompo Japan kuruculuğundaki para piyasası fonunun yönetim faaliyetlerini yürütmektedir.

Özel Portföy Yönetimi işkolu, 2006 yılında faaliyete başlamış ve oldukça hızlı büyüme sağlayarak, 2017 Mart ayı sonunda 2,73 milyar TL büyüklüğe ulaşmıştır. 2015 yılında Özel Portföy Yönetimi hizmeti bünyesinde varlık çeşitlendirmesi ve aile/kurum ya da ürün özelinde kapalı devre oluşturulan Özel Fon kuruluşları gerçekleştirilmiştir. Şirket, 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yaklaşık 600 milyon TL'ye ulaşan kapalı devre fonlar ile fon yönetimi sektörünün gelişim göstermeye başladığı bu alanda önemli bir konum yakalamıştır.

Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 31 Mart 2017 itibarıyla %8,8 büyüme ile 2016 yılı sonundaki 19,17 milyar TL seviyesinden 20,85 milyar TL seviyesine ulaşmıştır. Türkiye varlık yönetimi sektöründe yönetilen toplam portföy büyüklüğü bazında Ak Portföy Yönetimi ikinci büyük şirkettir.

Sabancı Center - Akbank Hazine Binası
Kat:1 4.Levent 34330 Beşiktaş - İstanbul
Tel: 0212 385 27 00 - Fax: 0212 319 24 69
e-mail: info@akportfoy.com.tr
www.akportfoy.com.tr

Beşiktaş V.D. 010133539
Ticaret Sicil No: 2740689
Mersis No: 4149025295574818
Ödenmiş Sermaye: 2.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000 TL
Miktar Sermaye Tavanı: 10.000.000
Mersis Numarası: 0012 0183 5390 0012

Şirket, tüm portföy yönetim süreçlerinde, risk yönetimini ön planda tutan, detaylı, kurumsallaşmış bir yatırım stratejisi uygulamaktadır.

AK Portföy

Ak Portföy, Akbank Yatırım Hizmetleri'nin temelini oluşturan yatırımcı risk profili testleri ve Portföy Fikirlerini hazırlamaktadır. Portföy Fikirleri farklı risk profilindeki yatırımcıların birikimlerini yönlendirmelerine yardımcı olmayı hedefleyen bir yatırım yönetimi ürünüdür.

I)- Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler:

Şirket'in, hakim şirket Hacı Ömer Sabancı Holding, Akbank ve Sabancı Grubu Şirketleri ile yapmış olduğu hukuki işlemlerden ve Şirketler Topluluğu'na dahil olması nedeniyle uğradığı herhangi bir kayıp bulunmamaktadır. Yapılan tüm işlemler piyasa rayıçlerinde, olağan müşteri ilişkisi çerçevesinde neticelendirilmiştir.

E- FİNANSAL DURUM

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

Şirket faaliyetlerini yüksek özkaynak karlılığı ile sürdürmekte ve sürekli olarak iş ve işlem hacimlerini artırmaktadır. Öyle ki, emeklilik fonları yönetimi alanında %21 pazar payı ile bu alandaki sektör liderliği devam etmektedir. Diğer bir işkolu olan Kurumsal/Bireysel portföy yönetimi alanında öncü konumunu devam ettirmiştir.

Fon ve yönetim performansları hem yatırım ve emeklilik fonları alanında hem de kurumsal/bireysel portföy yönetimi alanında belirlenen hedeflerin üzerinde gerçekleşmiştir.

b)- Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

Finansal Rasyolar	31.03.2017	31.12.2016
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	6,41	5,75
Nakit Oranı (Hazır Değerler/Kısa Vadeli Borçlar)	4,78	3,95
(Kısa Vadeli Borçlar+Uzun Vadeli Borçlar)/Varlıklar (%)	18,33	18,55
Özkaynaklar/Varlıklar (%)	81,67	81,45
Borçlar/Özsermaye Oranı (%)	22,44	22,78
Özsermaye Karlılık Oranı (%)	68,74	88,90
Eva (Bin) (*)	5,931	24,511
Aktif Karlılık Oranı (%)	57,49	74,41

Genel Müdürlük
Sabancı Center - Akbank Hazine Binası
Kat:1 4. Levent 34330 Beşiktaş - İstanbul
Tel: 0212 385 27 00 - Fax: 0212 319 24 69
e-mail: info@akportfoy.com.tr
www.akportfoy.com.tr

AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı Center Hazine Binası Kat:1 4. Levent/İstanbul
Beşiktaş/İstanbul Tel: 0212 385 27 00
Ticaret Sicil No: 440639
Ödenmiş Sermaye: 2.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000 TL
Beşiktaş/İstanbul Tel: 0212 385 27 00
Mersis No: 4849525295574818
Ticaret Sicil No: 440639
Mersis No: 4849525295574818
Ödenmiş Sermaye: 2.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000 TL

BİLANÇO	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Varlıklar		
Dönen varlıklar	29.628.095	51.161.750
Nakit ve nakit benzerleri	21.899.997	34.943.060
Finansal yatırımlar	191.992	187.954
Ticari alacaklar	6.861.461	15.759.688
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6.653.473	14.901.557
- Diğer ticari alacaklar	207.988	858.131
Peşin ödenmiş giderler	442.420	148.441
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	232.225	122.607
Duran varlıklar	1.341.295	1.844.793
Maddi duran varlıklar (net)	701.827	739.062
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	265.344	300.121
Ertelenmiş vergi varlığı	374.124	805.610
Diğer cari olmayan duran varlıklar		-
Toplam varlıklar	30.969.390	53.006.543
Kaynaklar		
Kısa vadeli yükümlülükler	4.625.538	8.895.770
Ticari borçlar	579.038	376.610
- İlişkili taraflara ticari borçlar	458.315	85.148
- Diğer ticari borçlar	120.723	291.462
Dönem karı vergi yükümlülüğü	1.295.214	3.351.986
Kısa vadeli karşılıklar	1.324.980	3.303.713
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	954.321	3.225.307
- Diğer karşılıklar	370.659	78.406
Cari dönem vergisi ile ilgili borçlar	1.426.306	1.863.461
Uzun vadeli yükümlülükler	1.049.788	937.874
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	400.305	351.271
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	649.483	586.603
Özkaynaklar	25.294.064	43.172.899
Ödenmiş sermaye	2.000.000	2.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	2.079.260	2.079.260
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	13.834.199	11.366.330
Geçmiş yıllar karları	464.184	370.782
Kar veya zarara sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı birikmiş gelirler/(giderler)	16.563	16.563
- Tanımlanmış fayda planları aktüeryal kayıp/ kazanç fonu	16.563	16.563
Net dönem karı	6.899.858	27.339.964
Toplam kaynaklar	30.969.390	53.006.543

Genel Müdürlük
Sabancı Center - Akbank Hazine Binası
Kat:1 4.Levent 34330 Beşiktaş - İstanbul
Tel: 0212 385 27 00 - Fax: 0212 319 24 69
e-mail: info@akportfoy.com.tr
www.akportfoy.com.tr

GELİR TABLOSU	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Esas faaliyet gelirleri		
Hizmet gelirleri	14.648.581	10.631.321
Diğer Gelirler		-
Brüt kar	14.648.581	10.631.321
Genel yönetim giderleri (-)	(7.366.389)	(6.521.671)
Diğer faaliyet gelirleri	4.342	64
Diğer faaliyet giderleri(-)		-
Faaliyet karı	7.286.534	4.109.714
Finansal gelirler	1.340.024	1.259.339
Finansal giderler (-)		-
Vergi öncesi kar	8.626.558	5.369.053
Vergi gideri (-)	(1.726.700)	(1.074.723)
Dönem vergi gideri	(1.295.21)	(702.500)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(431.486)	(372.223)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)	6.899.858	4.294.330
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		-
Kar ve zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-
Tanımlanmış fayda planları aktüeryel (kayıp)/kazanç fonu		-
Ertelenmiş vergi gideri/geliri		-
Diğer kapsamlı gider, net		-
Toplam kapsamlı gelir	6.899.858	4.294.330

c)- Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

Şirket sermayesi karşılıksız değildir ve Şirket borca batık değildir.

d)- Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirket'in finansal yapısı yakından takip edilmekte ve düzenli olarak üst yönetime ve Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır. Halihazırda, herhangi bir olumsuzluk bulunmamaktadır.

e)- Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Ak Portföy Yönetimi A.Ş. 24 Mart 2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2016 yılı net karından 24.778.693,32 TL dağıtma kararı almış olup, nakit temettü ödemeleri 31 Mart 2017 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Sabancı Center - Akbank Hazine Binası
Kat:1 4.Levent 34330 Beşiktaş - İstanbul
Tel: 0212 385 27 00 - Fax: 0212 319 24 69
e-mail: info@akportfoy.com.tr
www.akportfoy.com.tr

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.
Beşiktaş VİSİ 3410183539
Ticaret Sicil No: 440689 - İstanbul
Mersis No: 3484952529500001
Ödenmiş Sermaye: 2.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000 TL
Ticaret Sicil No: 0011 0183 539 0012

F- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

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

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

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

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

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

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

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

c)- Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler:

SPK mevzuatında olabilecek değişikliklere (Yönetim ücreti oranları, toplam gider rasyoları, sermaye gerekliliği vb.) bağlı olarak Şirket bünyesinde değişiklikler olabilecektir.

G- DİĞER HUSUSLAR

a)- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar:

Bulunmamaktadır.

b)- Dönem içerisinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri:

Bulunmamaktadır.

Bu rapor; Gümrük ve 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 09.04.2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

AK Portföy Yönetimi A.Ş.

Sabancı Center - Halkın Hazine Binası Kat:1 4.Levent/İstanbul

Beşiktaş Vergi Dairesi 011 010 3539

Ticaret Sicil No:440689

Ödenmiş Sermaye: 2.000.000

Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000

Mersis Numarası: 0011 0103 5390 0012

Kemal Atıl ÖZÜS

Yönetim Kurulu Üyesi

Şahin Alp KELER
Genel Müdür

Ali Yekta NAZLI

Müdür

Sabancı Center - Halkın Hazine Binası

Kat:1 4.Levent : 34130 Beşiktaş - İstanbul

Tel: 0212 385 27 00 - Fax: 0212 319 24 69

e-mail: info@akportfoy.com.tr

www.akportfoy.com.tr

Beşiktaş V.D 0110183539

Ticaret Sicil No: 440689

Mersis No: 4849525295574818

Ödenmiş Sermaye: 2.000.000 TL.

Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000 TL.