

AK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2024 – 31.03.2024 DÖNEMİ ÜÇ AYLIK AYLIK FAALİYET RAPORU

AK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2024 – 31.03.2024 DÖNEMİ ÜÇ AYLIK FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2024 – 31.03.2024
Ticaret unvanı : Ak Portföy Yönetimi A.Ş.
Ticaret sicili numarası : 440689
Merkez Adresi : Sabancı Center Kule : 2 Kat : 11-12 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.("Şirket") 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. Sermaye

Ödenmiş Sermayesi : 30.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı : 50.000.000 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	3.000.000.000	30.000.000	%100

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:

9 kişiden oluşan Yönetim Kurulu'dur.

Yönetim Kurulu:

Adı Soyadı	Görevi	İmza Yetkisi	Başlangıç – Bitiş Tarihi
Gamze Şebnem Muratoğlu	Başkan	1.	21/03/2024- 21/03/2025
Dalya Kohen	Başkan Yardımcısı	1.	21/03/2024- 21/03/2025
Ecem Nalbantgil	Üye	1.	21/03/2024- 21/03/2025
Mehmet Ali Ersarı	Üye	1.	21/03/2024- 21/03/2025
Murat Öztunç	Üye	1.	21/03/2024- 21/03/2025
Savaş Külcü	Üye	1.	21/03/2024- 21/03/2025
Volkan Arslan	Üye	1.	21/03/2024- 21/03/2025
Aynur Satıcı	Üye	1.	21/03/2024- 21/03/2025
Hatice Burcu Civelek Yüce	Üye	1.	21/03/2024- 21/03/2025

b. Şirketin Üst Yönetimi:

Adı – Soyadı	Unvanı	Başlama Tarihleri	Mesleki Tecrübe
Mehmet Ali Ersarı	Genel Müdür	01/11/2008	27 yıl
Alaattin Göktürk Işıkpınar	Genel Müdür Yardımcısı	01/03/2011	27 yıl
Ertunç Tümen	Genel Müdür Yardımcısı	01/07/2013	28 yıl
Emrah Ayrancı	Genel Müdür Yardımcısı	01/08/2007	24 yıl

c. Personel Sayısı:

Unvan	Kişi sayısı
Genel Müdür	1
Genel Müdür Yardımcısı	3
Bölüm Başkanı	5
Müdür	21
Müdür Yardımcısı	24
Kıdemli Uzman	9
Uzman	2
Uzman Yardımcısı	2
Asistan	2
Şoför	1
Toplam	70

d. Yönetim Organı Üyeleri İle Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

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 20.588.158 - TL'dir.

e. Şirketin Araştırma Ve Geliştirme Çalışmaları

Şirket, dünyada ve Türkiye'deki ekonomik ve finansal gelişmeler takip edilerek yeni ürün önerileri geliştirmektedir.

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 981.460-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:

Şirketimiz aleyhine açılan 1.116.424- TL tutarında alacak davası bulunmakta olup, finansal tablolarda karşılık ayrılmıştır.

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

Yoktur.

h. Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşamamışsa 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.

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Ak Portföy Yönetimi Emeklilik Fonu sektöründe 163.1 milyar TL yönetilen büyüklük ve % 18,1 pazar payına sahiptir. Şirket, 4 farklı Emeklilik Şirketine ait 62 adet emeklilik fonunu yönetmektedir. Bu fonların kurucu bazında dağılımı şu şekildedir: 39 adet AgeSA EYF, 9 adet AXA EYF, 13 adet Allianz Yaşam EYF, 1 adet Allianz Hayat EYF.

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Şirket 115 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 Yönetimi, döviz cinsi fiyatlanan yatırım fonu, fon sepeti fonları ve yabancı hisse senedi fonları, gayrimenkul ve girişim sermayesi yatırım fonları gibi ürün çeşitlerinde öncülük etmiş, Robo-danışmanlık mobil uygulaması ile de dijitalizasyon alanında da bu öncülüğünü devam ettirmiştir.

Ak Portföy Yönetimi'nin yönetmekte olduğu yatırım fonu varlığının toplam büyüklüğü 31 Mart 2024 itibarıyla 326.2 milyar TL'dir. Şirket yatırım fonları yönetiminde %12,9 pazar payı ile sektörde birinci sıradadır. Şirket ayrıca uluslararası alanda 2 adet Türkiye piyasasına yatırım yapan Sınav Fonu ve 1 adet Somp Japan kuruculuğundaki para piyasası fonunun yönetim faaliyetlerini yürütmektedir.

Özel Portföy Yönetimi İşkolu, 2006 yılında faaliyete başlamış ve oldukça hızlı büyüme sağlayarak, 2024 Mart ayı sonunda 70.9 milyar TL büyüklüğe ulaşmıştır. Özel Portföy Yönetimi hizmeti bünyesinde varlık çeşitlendirmesi ve aile/kurum ya da ürün özelinde kapalı devre oluşturulan Özel Fon kuruluşları gerçekleştirilmiştir.

Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 2024 yılı 1.çeyrek sonu itibarıyla 564.4 milyar TL'dir. Ak Portföy Yönetimi Türkiye varlık yönetimi sektöründe %13,5 pazar payı ile ikinci büyük şirkettir.

- 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 rayiçlerinde, 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. Emeklilik fonları yönetimi alanında %18,1 pazar payına sahiptir. Diğer bir işkolu olan Kurumsal/Bireysel Portföy Yönetimi alanında öncü konumunu devam ettirmiştir.

Ak Portföy Yönetimi, yatırım fonları yönetiminde %12,9 pazar payı ile sektörde birinci sıradadır.

- 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 Mart 2024	31 Aralık 2023
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	5,47	6,42
Nakit Oranı (Hazır Değerler/Kısa Vadeli Borçlar)	5,41	6,42
(Kısa Vadeli Borçlar+Uzun Vadeli Borçlar)/Varlıklar (%)	18,89	17,55
Özkaynaklar/Varlıklar (%)	81,11	82,45
Borçlar/Özsermaye Oranı (%)	23,29	21,29
Özsermaye Karlılık Oranı (%)	82,37	54,73
Eva (Bin)	100.152	324.418
Aktif Karlılık Oranı (%)	105,57	46,13

	Denetimden Geçmemiş 31.Mar.24	Denetimden Geçmiş 31.Ara.23
VARLIKLAR		
Dönen varlıklar	1.801.687.314	1.738.521.306
Nakit ve nakit benzerleri	232.935.915	416.862.237
Finansal yatırımlar	1.284.443.182	1.025.664.334
Ticari alacaklar		295.550.465
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	264.231.824	286.829.544
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	11.274.287	8.720.921
Peşin ödenmiş giderler	8.802.106	444.270
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	8.782.189	105.311
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	19.917	338.959
Duran varlıklar	107.511.000	106.489.538
Maddi duran varlıklar	29.983.188	33.610.196
Kullanım hakkı varlıkları	41.087.579	32.736.391
Maddi olmayan duran varlıklar	12.173.981	12.779.770
Ertelenmiş vergi varlığı	24.266.252	27.363.181
Toplam varlıklar	1.909.198.314	1.845.010.844
KAYNAKLAR		
Kısa vadeli yükümlülükler	329.322.759	249.425.438
Ticari borçlar	9.568.599	39.312.195
- İlişkili taraflara ticari borçlar	3.599.226	26.758.445
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5.969.373	12.553.750
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	29.627.241	10.908.021
Dönem karı vergi yükümlülüğü	187.097.169	93.372.319
Kısa vadeli karşılıklar	59.179.881	86.363.855
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	58.063.457	84.195.902
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	1.116.424	2.167.953
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	43.849.869	19.469.048
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	4.076.184
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	43.849.869	15.392.864
Uzun vadeli yükümlülükler	31.284.694	27.675.094
Uzun vadeli borçlar	20.231.280	15.912.058
- Kiralama işlemlerinden borçlar	20.231.280	15.912.058
Uzun vadeli karşılıklar	11.053.414	11.763.036
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	11.053.414	11.763.036
Özkaynaklar	1.548.590.861	1.567.910.312
Ödenmiş sermaye	30.000.000	30.000.000
Sermaye düzeltme farkları	124.633.638	124.633.638
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)	(5.767.637)	(5.767.637)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(5.767.637)	(5.767.637)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	304.870.592	286.902.821
- Yasal yedekler	304.870.592	286.902.821
Geçmiş yıllar karları	967.298.118	456.139.936
Net dönem karı	127.556.150	676.001.554
Toplam kaynaklar	1.909.198.314	1.845.010.844

	Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2024	Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2023
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	465.935.092	406.096.178
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	(47.910.826)	(59.555.372)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	418.024.266	346.540.806
Genel yönetim giderleri (-)	(156.319.174)	(111.783.533)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	145.927.118	54.980.571
Esas faaliyet karı	407.632.210	289.737.844
Finansman gelirleri	39.149.198	2.612.811
Finansman giderleri (-)	(903.525)	(1.223.870)
Net parasal pozisyon kazançları/ (kayıpları)	(219.593.016)	(79.290.903)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	226.284.866	211.835.882
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	(98.728.716)	(60.850.542)
- Dönem vergi gideri (-)	(107.904.264)	(65.076.436)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	9.175.547	4.225.894
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	127.556.150	150.985.340
Diğer kapsamlı gelir/gider kısmı		
Diğer kapsamlı gelir/gider		
Toplam kapsamlı gelir	127.556.150	150.985.340

- 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:

Şirket'in 21 Mart 2024 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı ile, 2023 yılı net karının 146.875.601,54-TL dağıtılmasına karar verilmiştir (31 Aralık 2023: Yoktur).

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:

Yoktur.

b. Dönem İçerisinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri:

Yoktur.

c. Bilanço tarihinden sonraki olaylar:

Yoktur.

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.

Aynur Satıcı
Yönetim Kurulu Üyesi

Mehmet Ali ERSARİ
Genel Müdür

Ali Yekta NAZLI
Müdür