

AK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2024 – 30.09.2024 DÖNEMİ DOKUZ AYLIK AYLIK FAALİYET RAPORU

AK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2024 – 30.09.2024 DÖNEMİ DOKUZ AYLIK FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2024 – 30.09.2024
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	20
Müdür Yardımcısı	25
Kıdemli Uzman	11
Uzman	2
Uzman Yardımcısı	3
Asistan	2
Şoför	1
Toplam	73

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 aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarları 40.321.674 - 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 3.714.221-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 1.079.769.76- 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.

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Ak Portföy Yönetimi Emeklilik Fonu sektöründe 203.5 milyar TL yönetilen büyüklük ve % 18,0 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.

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Şirket 120 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 30 Eylül 2024 itibarıyla 505.9 milyar TL'dir. Şirket yatırım fonları yönetiminde %13,0 pazar payı ile sektörde birinci sıradadır. Şirket ayrıca uluslararası alanda 2 adet Türkiye piyasasına yatırım yapan Sınav Fonu ve 1 adet Sampo Japan kuruculuğundaki para piyasası fonunun yönetim faaliyetlerini yürütmektedir.

Özel Portföy Yönetimi işkolu, 2006 yılında faaliyete başlamış ve oldukça hızlı büyüme sağlayarak, 2024 Eylül ayı sonunda 82.6 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 3.çeyrek sonu itibarıyla 797.5 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 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. Emeklilik fonları yönetimi alanında %18,0 pazar payına sahiptir. Diğer bir işkolu olan Kurumsal/Bireysel Portföy Yönetimi alanında öncü konumunu devam ettirmiştir.

Ak Portföy Yönetimi, yatırım fonları yönetiminde %13,0 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	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	6,27	6,42
Nakit Oranı (Hazır Değerler/Kısa Vadeli Borçlar)	6,25	6,42
(Kısa Vadeli Borçlar+Uzun Vadeli Borçlar)/Varlıklar (%)	16,15	17,55
Özkaynaklar/Varlıklar (%)	83,85	82,45
Borçlar/Özsermaye Oranı (%)	19,26	21,29
Özsermaye Karlılık Oranı (%)	93,14	54,73
Eva (Bin)	602.504	324.418
Aktif Karlılık Oranı (%)	77,64	46,13

	Denetimden Geçmemiş 30.Eyl.24	Denetimden Geçmiş 31.Ara.23
VARLIKLAR		
Dönen varlıklar	2.809.387.641	2.052.743.429
Nakit ve nakit benzerleri	1.421.008.323	492.206.345
Finansal yatırımlar	1.029.814.774	1.211.043.957
Ticari alacaklar	351.548.114	348.968.559
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	340.258.064	338.671.410
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	11.290.050	10.297.149
Peşin ödenmiş giderler	7.016.430	524.568
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	4.253.511	124.345
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	2.762.919	400.223
Duran varlıklar	157.086.798	125.736.566
Maddi duran varlıklar	30.343.798	39.684.937
Kullanım hakkı varlıkları	46.740.095	38.653.200
Maddi olmayan duran varlıklar	12.830.024	15.089.599
Ertelenmiş vergi varlığı	67.172.881	32.308.830
Toplam varlıklar	2.966.474.439	2.178.479.995
KAYNAKLAR		
Kısa vadeli yükümlülükler	448.139.985	294.506.848
Kısa vadeli borçlar		
- Kiralama işlemlerinden borçlar		
Ticari borçlar	7.817.493	46.417.521
- İlişkili taraflara ticari borçlar	1.977.956	31.594.794
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5.839.538	14.822.728
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	12.309.323	12.879.548
Dönem karı vergi yükümlülüğü	187.822.219	110.248.528
Kısa vadeli karşılıklar	129.141.126	101.973.347
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	128.061.356	99.413.556
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	1.079.770	2.559.791
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	111.049.824	22.987.904
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	99.596.317	4.812.918
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	11.453.507	18.174.986
Uzun vadeli yükümlülükler	30.864.957	32.677.119
Uzun vadeli borçlar	18.006.470	18.788.020
- Kiralama işlemlerinden borçlar	18.006.470	18.788.020
Uzun vadeli karşılıklar	12.858.487	13.889.099
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	12.858.487	13.889.099
Özkaynaklar	2.487.469.497	1.851.296.028
Ödenmiş sermaye	30.000.000	30.000.000
Sermaye düzeltme farkları	152.582.280	152.582.280
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)	(6.810.086)	(6.810.086)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(6.810.086)	(6.810.086)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	359.973.215	338.757.931
- Yasal yedekler	359.973.215	338.757.931
Geçmiş yıllar karları	1.142.128.571	538.583.135
Net dönem karı	809.595.517	798.182.768
Toplam kaynaklar	2.966.474.439	2.178.479.995

Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2024	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2024	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2023	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2023
KAR VEYA ZARAR KISMI				
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	1.860.167.240	687.703.246	1.561.023.746	503.296.044
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	(159.177.016)	(77.008.124)	(184.424.753)	(77.726.440)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	1.700.990.224	610.695.122	1.376.598.993	425.569.604
Genel yönetim giderleri (-)	(555.752.043)	(165.471.306)	(441.227.946)	(150.652.668)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	412.052.456	85.382.017	485.780.766	457.986.555
Esas faaliyet karı	1.557.290.637	530.605.833	1.421.151.813	732.903.491
Finansman gelirleri	295.843.897	152.091.435	5.619.377	(325.860.172)
Finansman giderleri (-)	(2.791.610)	(803.499)	(3.730.506)	(313.000)
Net parasal pozisyon kazançları/ (kayıpları)	(620.001.640)	(220.373.897)	(570.347.590)	(367.840.588)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	1.230.341.284	461.519.872	852.693.094	38.889.731
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	(420.745.767)	(142.929.828)	(293.081.641)	(79.849.786)
- Dönem vergi gideri (-)	(465.694.678)	(170.487.961)	(333.107.345)	(100.816.867)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	44.948.911	27.558.133	40.025.704	20.967.081
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	809.595.517	318.590.044	559.611.453	(40.960.055)
DİĞER KAPSAMLI GİDER/(GELİR) KISMI				
Toplam kapsamlı gelir	809.595.517	318.590.044	559.611.453	(40.960.055)

- 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 dağıtım yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Şirket'in 21 Mart 2024 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı ile, 2023 yılı net karının 173.422.048-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 3 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 içerisinde 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 “ irketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari  eriđinin 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 SATICI
Yönetim Kurulu  yesi

Mehmet Ali ERSARI
Genel Müdür ve Yönetim Kurulu  yesi

Ali Yekta NAZLI
Müdür