

AK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2023 – 30.09.2023 DÖNEMİ DOKUZ AYLIK FAALİYET RAPORU

AK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2023 – 30.09.2023 DÖNEMİ DOKUZ AYLIK FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2023 – 30.09.2023
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.	23/03/2023- 22/03/2024
Dalya Kohen	Başkan Yardımcısı	1.	23/03/2023- 22/03/2024
Gökhan Gökçay	Üye	1.	23/03/2023- 22/03/2024
Mehmet Ali Ersarı	Üye	1.	23/03/2023- 22/03/2024
Murat Öztunç	Üye	1.	23/03/2023- 22/03/2024
Savaş Külcü	Üye	1.	23/03/2023- 22/03/2024
Volkan Arslan	Üye	1.	23/03/2023- 22/03/2024
Aynur Satıcı	Üye	1.	23/03/2023- 22/03/2024
Hatiçe Burcu Civelek Yüce	Üye	1.	16/05/2023- 22/03/2024

b. Şirketin Üst Yönetimi:

Adı – Soyadı	Unvanı	Başlama Tarihleri	Mesleki Tecrübe
Mehmet Ali Ersarı	Genel Müdür	01/11/2008	26 yıl
Alaattin Göktürk Işıkpınar	Genel Müdür Yardımcısı	01/03/2011	26 yıl
Ertunç Tümen	Genel Müdür Yardımcısı	01/07/2013	27 yıl
Emrah Ayrancı	Genel Müdür Yardımcısı	01/08/2007	23 yıl

c. Personel Sayısı:

Unvan	Kişi sayısı
Genel Müdür	1
Genel Müdür Yardımcısı	3
Bölüm Başkanı	6
Müdür	21
Müdür Yardımcısı	22
Kıdemli Uzman	9
Uzman	4
Uzman Yardımcısı	2
Asistan	2
Şoför	1
Toplam	71

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 16.957.000 - 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 3.835.367- 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 325.609- 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 2023 tarihi itibarıyla Ak Portföy Yönetimi Emeklilik Fonu sektöründe 113.7 milyar TL yönetilen büyüklük ve % 17,0 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 2023 tarihi itibarıyla Şirket 100 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 2023 itibarıyla 178.4 milyar TL'dir. Şirket, nakit yönetimi amaçlı "para piyasası fonları" dışarıda bırakıldığında, "nitelikli fonlar"da %12,8 pazar payı ile sektörde birinci sıradadır. Para piyasası fonları da dahil edildiğinde Ak Portföy Yönetimi'nin toplam pazar payı %11,9 dur. 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 işkolu, 2006 yılında faaliyete başlamış ve oldukça hızlı büyüme sağlayarak, 2023 Eylül ayı sonunda 57.7 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 2023 yılı 3.çeyrek sonu itibarıyla 353 milyar TL'dir. Ak Portföy Yönetimi Türkiye varlık yönetimi sektöründe %12,8 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 %17,0 pazar payına sahiptir. Diğer bir işkolu olan Kurumsal/Bireysel Portföy Yönetimi alanında öncü konumunu devam ettirmiştir.

Ak Portföy Yönetimi, nakit yönetimi amaçlı “para piyasası fonları” dışında bırakıldığında, “nitelikli fonlar”da %12,8 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 2023	31 Aralık 2022
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	5,02	6,42
Nakit Oranı (Hazır Değerler/Kısa Vadeli Borçlar)	5,02	6,42
(Kısa Vadeli Borçlar+Uzun Vadeli Borçlar)/Varlıklar (%)	20,44	17,40
Özkaynaklar/Varlıklar (%)	79,56	82,60
Borçlar/Özsermaye Oranı (%)	25,69	21,07
Özsermaye Karlılık Oranı (%)	104,79	126,63
Eva (Bin)	46.805	324,727
Aktif Karlılık Oranı (%)	84,79	105,57

BİLANÇO	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Varlıklar		
Dönen varlıklar	1.257.173.735	536.161.546
Nakit ve nakit benzerleri	92.739.429	39.498.702
Ticari alacaklar	220.686.936	108.757.061
- ilişkili taraflardan ticari alacaklar	215.506.561	98.782.542
- Diğer ticari alacaklar	5.180.375	9.974.519
Finansal Yatırımlar	942.344.564	387.799.064
Peşin ödenmiş giderler	1.348.806	106.719
- ilişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	1.247.385	60.864
- ilişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	101.421	45.555
Duran varlıklar	73.486.141	38.651.117
Maddi duran varlıklar (net)	17.495.177	20.245.824
Kullanım Hakkı Varlıklar	13.570.107	10.000.227
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	4.560.369	2.732.846
Ertelenmiş vergi varlığı	37.860.488	5.672.220
Toplam varlıklar	1.330.659.876	574.812.663
Kaynaklar		
Kısa vadeli yükümlülükler	250.395.191	83.477.668
Ticari borçlar	6.400.748	10.490.515
- ilişkili taraflara ticari borçlar	3.830.186	1.882.302
- Diğer ticari borçlar	2.570.562	8.608.213
Dönem karı vergi yükümlülüğü	98.696.759	41.864.713
Kısa vadeli karşılıklar	60.664.218	20.087.740
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	60.338.609	19.805.764
- Diğer karşılıklar	325.609	281.976
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	7.315.136	3.944.765
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	77.318.330	7.089.935
- ilişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	66.200.000	1.191.566
- ilişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	11.118.330	5.898.369
Uzun vadeli yükümlülükler	21.599.414	16.549.388
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	14.480.815	10.177.796
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	7.118.599	6.371.592
Özkaynaklar	1.058.665.271	474.785.607
Ödenmiş sermaye	30.000.000	10.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	534.111	534.111
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	54.104.427	50.104.427
Geçmiş yıllar karları	392.830.380	43.354.190
Kar veya zarara sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı birikmiş gelirler/(giderler)	(2.683.311)	(2.683.311)
Net dönem karı	583.879.664	373.476.190
Toplam kaynaklar	1.330.659.876	574.812.663

GELİR TABLOSU	30 Eylül 2023	30 Eylül 2022
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	852.519.519	382.702.840
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	(103.381.010)	(29.319.016)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	749.138.509	353.383.824
Genel yönetim giderleri (-)	(258.505.420)	(90.404.543)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15.483.232	276.021
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	-	-
Esas faaliyet karı	506.116.321	263.255.302
Finansal gelirler	270.496.333	39.767.591
Finansal giderleri(-)	(1.935.444)	(275.718)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	774.677.210	302.747.175
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	(190.797.546)	(70.429.709)
Dönem vergi gideri(-)	(222.985.814)	(74.532.849)
Ertelenmiş vergi geliri	32.188.268	(4.103.140)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	583.879.664	232.317.466
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	-	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)/kazançları	-	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları vergi etkisi	-	-
Diğer kapsamlı (gider)/gelir	-	-
Toplam kapsamlı gelir	583.879.664	232.317.466

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 23 Mart 2022 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı ile 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem içinde, 2022 yılı net karının dağıtılmamasına karar verilmiştir (31 Aralık 2022: 158.868.281 TL).

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 Satıcı
Yönetim Kurulu   yesi

Mehmet Ali ERSARI
Genel Müdür

Ali Yekta NAZLI
Müdür