



**Building a better  
working world**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.  
Maslak Mahallesi, Eski Büyükdere Cad.  
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27 D: 57  
34485 Sarıyer - İstanbul / Türkiye  
Boğaziçi Kurumlar - 435 030 3260

Tel: +90 212 315 3000  
Fax: +90 212 230 8291  
ey.com  
Ticaret Sicil No: 479920  
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

## ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

### Ünlü Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Ünlü Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının incelemesini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem faaliyet raporu, Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 10 Ağustos 2023 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

İncelemelerimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
A member firm of Ernst & Young Global Limited



10 Ağustos 2023  
İstanbul, Türkiye

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**01 OCAK 2023 – 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE**  
**AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**I. GENEL HÜKÜMLER**

**1.1. Şirket bilgileri**

Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. (‘Şirket’) unvanlı şirketimiz İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü’ne 604344 sicil numarası ile kayıtlı bulunmaktadır. Şirketimizin merkez adresi ‘Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza B Blok No: 21 K:1 34485 Maslak,Sarıyer - İSTANBUL’dur. Şirket internet sitesi adresi [www.unluportfoy.com](http://www.unluportfoy.com)’dur.

**1.2. İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi, işletmenin üretim birimlerinin nitelikleri, satış miktar ve fiyatlarına ilişkin genel açıklamalar, satış koşulları ve bunlarda yıl içinde görülen gelişmeler, verimlilik oranları ve geçmiş yıllara göre bunlardaki önemli değişikliklerin nedenleri;**

Şirketimiz aşağıda unvanları bulunan yatırım fonlarının kurucusu ve yöneticisidir.

Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon  
Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon  
Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon  
Ünlü Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)  
Ünlü Portföy Para Piyasası Fonu  
Ünlü Portföy Dördüncü Serbest Fon  
Ünlü Portföy Beşinci Serbest (Döviz) Özel Fon  
Ünlü Portföy Altıncı Serbest (Döviz) Özel Fon  
Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon  
Ünlü Portföy Yedinci Serbest Özel Fon  
Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu  
Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu  
Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu  
Ünlü Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon  
Ünlü Portföy İkinci İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon  
Ünlü Portföy Boncuk Serbest Özel Fon  
Ünlü Portföy Sekizinci Serbest (Döviz) Özel Fon  
Ünlü Portföy Onuncu Serbest Fon  
Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. İdacapital İvmelendirme Girişim Sermayesi Yatırım Fonu  
Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Ar-Ge Girişim Sermayesi Yatırım Fonu  
Ünlü Portföy Dokuzuncu Serbest (TL) Fon  
Ünlü Portföy Altın Fonu  
\* Ünlü Portföy Onbirinci Serbest (TL) Fon

\* Ünlü Portföy Onbirinci Serbest (TL) Fon 02.02.2023 tarihinde halka arz edilmiştir.

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu’nun izni ile 27.03.2008 tarihinde “Portföy Yöneticiliği” faaliyetine başlamıştır.

Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği’ne uyum kapsamında Kurumumuza ait 18.01.2013 tarih ve PYŞ.PY.49/1088 sayılı Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi SPK tarafından iptal edilerek yerine 16.03.2015 tarih ve PYŞ/PY.11/105 No’lu Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi verilmiştir.

Şirketimiz, bulunduğu sektör içerisinde faaliyet gösteren 57 adet Portföy Yönetim Şirketinden birisidir. Portföy yönetim şirketleri tarafından yönetilen portföylerin büyük bölümü kolektif yatırım kuruluşlarından oluşmaktadır.

### Şirketin organizasyon, sermaye ve pay sahipliği yapısı;

Şirketimizin güncel pay sahipliği yapısı aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

| ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş.'nin Ortaklık Yapısı |                    |                  |                    |                  |
|------------------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
| Ortağın Adı Soyadı/Ticaret Unvanı              | 30.06.2023         |                  | 31.12.2022         |                  |
|                                                | PAY TUTARI<br>(TL) | PAY ORANI<br>(%) | PAY TUTARI<br>(TL) | PAY ORANI<br>(%) |
| ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş.                      | 10.000.000         | 100              | 10.000.000         | 100              |
| <b>TOPLAM</b>                                  | <b>10.000.000</b>  | <b>100</b>       | <b>10.000.000</b>  | <b>100</b>       |

Çıkarılmış Sermaye: 10.000.000.- TL Kayıtlı Sermaye Tavanı: 50.000.000.- TL (Madde 4.15'de gerekli açıklamalar yapılmıştır.)

#### 1.3. İmtiyaz ve payların oy hakkı

Şirketimizde imtiyazlı pay bulunmamaktadır. Şirketimiz pay sahiplerinin oy haklarına ilişkin olarak TTK hükümlerinden farklı herhangi bir düzenleme bulunmamaktadır. Her pay bir oy hakkı vermektedir.

#### 1.4. Yönetim organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler;

Yönetim Kurulu; Yönetim Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve 4 (dört) üye olmak üzere toplam 6 (altı) kişiden oluşmaktadır.

| YÖNETİM KURULU                        | ADI SOYADI               | GÖREV SÜRELERİ        |
|---------------------------------------|--------------------------|-----------------------|
| Yönetim Kurulu Başkanı                | Utku ÖZAY                | 05/12/2022-05/12/2025 |
| Yönetim Kurulu Başkan Vekili          | Süleyman Aykut SARIBIYIK | 05/12/2022-05/12/2025 |
| Yönetim Kurulu Üyesi                  | Tuncay KULİ              | 05/12/2022-05/12/2025 |
| Yönetim Kurulu Üyesi                  | Cevdet Uygur AKSOY       | 05/12/2022-05/12/2025 |
| Yönetim Kurulu Üyesi                  | Emre DİLBER              | 05/12/2022-05/12/2025 |
| Yönetim Kurulu Üyesi - Genel Müdür(*) | Cüneyt YÜNGÜL            | 05/12/2022-05/12/2025 |

(\*) 31.07.2023 itibarı ile istifaen ayrılmıştır.)

#### 1.5. Yönetim kurulu üyeleri\* ile üst düzey yöneticilerin yetkileri ve görev süreleri, toplu sözleşme uygulamaları, personel, ve işçilere sağlanan hak ve menfaatler

30.06.2023 tarihi itibarıyla toplam çalışan sayısı 12 (Oniki)'dir. Şirket çalışanları toplu sözleşme kapsamında değildir. Ücret, prim, ikramiye ve sair tüm ödemeler ile diğer yan haklar, yönetim kurulu kararıyla belirlenmiş ücretlendirme prosedürüne uygun olarak gerçekleştirilir. Şirketimiz, çalışanlarına aylık sabit ücret ve yıllık ikramiye haricinde, öğle yemeği, yol yardımı ve bakmakla yükümlü oldukları eş ve çocuklarını da kapsayan özel sağlık sigortası olanağı sunmaktadır.

#### 1.6. Şirketle işlem yasağı ve rekabet yasağı

Yönetim kurulu üyelerinin kendi ya da başkası adına gerçekleştirdiği, şirketle işlem yasağına aykırı herhangi bir işlemi bulunmamaktadır. Yönetim kurulu üyelerinin rekabet yasağına aykırı herhangi bir işlem bulunmamaktadır.

### II. YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

30 Haziran 2023 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Şirket'in üst düzey yöneticilere ve yönetim kuruluna sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 1.656.192 TL'dir (1 Ocak- 30 Haziran 2022: 563.808 TL).

### III. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA ve GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Kurumsal ve Bireysel Yatırımcılar için çeşitli şirketlere yönelik araştırma ve değerlendirme çalışmaları yapılmaktadır.

#### **IV. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ ve FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER**

##### **4.1. Şirket yatırımlarına ilişkin bilgiler;**

Bulunmamaktadır.

##### **4.2. Şirket iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetlerine ilişkin bilgiler**

Şirketin tüm iş ve işlemlerinin, Yönetimin stratejisi ve politikalarına uygun olarak düzenli, verimli ve etkin bir şekilde mevcut mevzuat ve kurallar çerçevesinde yürütülmesi, hesap ve kayıt düzeninin bütünlüğünün ve güvenilirliğinin, veri sistemindeki bilgilerin zamanında ve doğru bir şekilde elde edilebilirliğinin sağlanması, hata, hile ve usulsüzlüklerin önlenmesi ve tespiti amacıyla oluşturulmuş ve uygulanan bir iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyeti mevcuttur.

##### **4.3. Şirketin iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler;**

Şirketin doğrudan ya da dolaylı iştiraki bulunmamaktadır.

##### **4.4. Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler;**

Şirketimizin faaliyet dönemi içerisinde iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

##### **4.5. Özel denetim ve kamu denetimine ilişkin bilgiler**

01.01.2023 – 30.06.2023 itibarıyla özel denetim ve kamu denetimi yapılmamıştır.

##### **4.6. Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek davalar**

Faaliyet dönemi içerisinde şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumu ile faaliyetlerini etkileyebilecek herhangi bir dava bulunmamaktadır.

##### **4.7. Mevzuat hükümlerine aykırılık nedeniyle uygulanan adli ve idari yaptırımlara ilişkin bilgiler**

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle yönetim üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

##### **4.8. Hedeflerin ve genel kurul kararlarının yerine getirilmesine ilişkin bilgiler**

Genel Kurul kararları yerine getirilmiştir, hedeflere ulaşılmıştır.

##### **4.9. Olağanüstü Genel Kurul toplantısına ilişkin bilgiler**

İlgili dönem içerisinde olağanüstü genel kurul olmamıştır.

##### **4.10. Genel Kurul toplantısına ilişkin bilgiler**

İlgili dönem içerisinde genel kurul olmamıştır.

##### **4.11. Bağış, yardım ve sosyal sorumluluk projeleri hakkında açıklamalar**

Faaliyet dönemi içerisinde yapılmış herhangi bir bağış, yardım ya da sosyal sorumluluk projesi çerçevesinde yapılan bir harcama bulunmamaktadır.

##### **4.12. Şirketler topluluğunu oluşturan şirketler arası işlemler**

Grup Şirketi Ünlü Menkul Değerler A.Ş ile kira sözleşmesi imzalanmıştır.  
Hakim Şirket Ünlü Yatırım Holding A.Ş.'ne sigorta payı ödenmektedir.

##### **4.13. Mevzuat uyarınca ilişkili taraf işlemleri ve bakiyelerine ilişkin ortaklara sunulması zorunlu bilgiler**

- a) 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

|                                                                 | 30 Haziran 2023   | 31 Aralık 2022    |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Nakit ve nakit benzerleri (Not 4)</b>                        |                   |                   |
| ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.                                       | 2.996.834         | 4.445.387         |
| <b>Toplam</b>                                                   | <b>2.996.834</b>  | <b>4.445.387</b>  |
| <b>Finansal yatırımlar (Not 5)</b>                              |                   |                   |
| ÜNLÜ Portföy Dokuzuncu Serbest (TL) Fon                         | 12.114.228        | 5.810.059         |
| ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.                                       | -                 | 5.102.131         |
| <b>Toplam</b>                                                   | <b>12.114.228</b> | <b>10.912.190</b> |
| <b>Ticari alacaklar (Not 6)</b>                                 |                   |                   |
| ÜNLÜ Portföy Yatırım Fonlarından Alacaklar                      | 9.093.811         | 7.231.857         |
| <b>Toplam</b>                                                   | <b>9.093.811</b>  | <b>7.231.857</b>  |
| <b>Ticari borçlar (Not 6)</b>                                   |                   |                   |
| ÜNLÜ Menkul performans ve yönetim ücreti iadeleri               | 221.267           | 980.492           |
| <b>Toplam</b>                                                   | <b>221.267</b>    | <b>980.492</b>    |
| <b>Diğer borçlar (Not 7)</b>                                    |                   |                   |
| ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. – Kira, aidat ve ortak alan giderleri | 305.774           | 562.377           |
| Personele borçlar                                               | 246               | -                 |
| ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş. – Sigorta gider masrafı               | -                 | 99.187            |
| <b>Toplam</b>                                                   | <b>306.020</b>    | <b>661.564</b>    |

b) 30 Haziran 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

|                                          | 1 Ocak –<br>30 Haziran<br>2023 | 1 Nisan –<br>30 Haziran<br>2023 | 1 Ocak –<br>30 Haziran<br>2022 | 1 Nisan –<br>30 Haziran<br>2022 |
|------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Performans gelirleri                     | 8.634.793                      | 5.034.253                       | -                              | -                               |
| Yatırım fonları yönetim ücreti gelirleri | 10.553.966                     | 6.554.590                       | 9.220.048                      | 6.444.781                       |
| Komisyon giderleri                       | (8.167.130)                    | (5.203.968)                     | (2.822.714)                    | (2.326.445)                     |
| <b>Toplam</b>                            | <b>11.021.629</b>              | <b>6.384.875</b>                | <b>6.397.334</b>               | <b>4.118.336</b>                |
| <b>Genel yönetim giderleri</b>           |                                |                                 |                                |                                 |
| <b>ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.</b>         |                                |                                 |                                |                                 |
| Fon yönetim ücreti gideri                | 2.336.978                      | 675.210                         | 968.450                        | 968.450                         |
| <b>Toplam</b>                            | <b>2.336.978</b>               | <b>675.210</b>                  | <b>968.450</b>                 | <b>968.450</b>                  |

#### **Yatırımdaki gelişmeler, teşviklerden yararlanma durumu**

Bulunmamaktadır.

#### **4.14. İşletmenin finansman kaynakları ve varsa çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı**

Şirketimizde ulusal ve uluslararası piyasalardaki gelişmeler takip edilerek optimum finansman politikası yürütülmektedir. Çıkarılan Sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

#### **4.15. Dönem içinde yapılan esas sözleşme değişiklikleri**

Şirketin kayıtlı sermaye tavanının TL 10.000.000,00'dan TL 50.000.000,00'a çıkarılması ile ilgili Sermaye Piyasası Kurul'una yapılan başvuru Sermaye Piyasası Kurulu'nun 5 Nisan 2023 Tarih ve E-12233903-350.05.02-35664 sayılı yazısı ve T.C. Ticaret Bakanlığı'nın 12 Nisan 2023 Tarih ve E-50035491-431.02-00084547970 sayılı yazısı ile onaylanmıştır. Kayıtlı sermaye tavanına ilişkin esas sözleşme değişikliği 10 Mayıs 2023 tarihinde yapılan Genel Kurul'da kabul edilerek 17 Mayıs 2023 tarihinde tescil edilmiş, 17 Mayıs 2023 Tarih ve 10833 sayılı TTSG'de yayınlanmıştır.

Şirketin sermayesinin TL 10.000.000,00'dan TL 5.000.000,00'sı iç kaynaklardan bedelsiz, TL 25.000.000'si bedelli olmak üzere toplamda TL 30.000.000,00'sı artırılarak TL 40.000.000,00'a çıkarılması ile ilgili Sermaye Piyasası Kurul'una yapılan başvuru Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14 Haziran 2023 Tarih ve E-12233903-350.05.01-38636 sayılı yazısı ve T.C. Ticaret Bakanlığı'nın 12 Nisan 2023 Tarih ve E-50035491-431.02-00086583065 sayılı yazısı ile onaylanmıştır. Sermaye artırımına ilişkin esas sözleşme değişikliği 26 Haziran 2023 tarihinde yapılan Genel Kurul'da kabul edilerek 7 Temmuz 2023 tarihinde tescil edilmiş, 7 Temmuz 2023 Tarih ve 10866 sayılı TTSG'de yayınlanmıştır.

### **V. FİNANSAL DURUM**

#### **5.1. Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin değerlendirme**

Finans Sektörü içerisinde yer alan ve Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesine sahip olan şirketimiz Portföy Yöneticiliği faaliyetlerini sürdürmektedir. Şirketimiz bulunduğu sektör içerisinde faaliyet gösteren 57 adet Portföy Yönetim Şirketinden birisidir.

Şirket'in amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle ve vekil sıfatı ile yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır.

Şirket ayrıca portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli, yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri dairesinde yönetebilir.

#### **5.2. Şirketin satışları ve verimliliği ile ilgili bilgiler**

##### **5.2.1. Şirketin yıl içindeki satışları ve verimliliği**

Yatırımcısı bulunan gayrimenkul fonlarımız, girişim sermayesi yatırım fonlarımız ve yatırım fonlarımızdaki mevcut müşteri potansiyelimiz artırılmıştır. 2023 yılındaki finansal piyasalardaki gelişmeler paralelinde gerek fon yatırımcılarımızın ilgisi gerekse portföydeki varlıkların değer artışı ile yönetilen fon portföy büyüklüğümüzde sene başından bu yana artış olmuştur.

##### **5.2.2. Şirketin gelir oluşturma kapasitesi**

Kurumsal portföyümüz içerisindeki mevcut fonlarımızı hareketlendirerek ve yeni kurumsal portföyler kazandırarak Şirket gelirimizi artırmayı hedeflemekteyiz. Kuruluş işlemleri devam etmekte olan bir adet girişim sermayesi yatırım fonunun büyüklüklerimizin artma potansiyelini yükseltmiş olup elde edeceğimiz gelir potansiyelini de artırmıştır.

### 5.2.3 Karlılık ve borç öz kaynak oranı

|                                           | 30.06.2023 | 31.12.2022 |
|-------------------------------------------|------------|------------|
| Finans sektörü faaliyetleri hasılatı, net | 11.071.622 | 10.308.676 |
| Net Dönem Karı / Zararı                   | 2.288.606  | 2.793.246  |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler                 | 6.618.615  | 6.701.584  |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler                 | 25.898     | 197.150    |
| Özkaynak                                  | 18.143.682 | 15.950.323 |
| Net Dönem Karı/Özkaynak                   | 0,13       | 0,18       |
| Borç/Özkaynak                             | 0,37       | 0,43       |

### 5.2.4. Faaliyet sonuçları hakkında diğer bilgiler

Bulunmamaktadır.

### 5.2.5. Geleceğe yönelik beklentiler

- a- Araştırma ve analize dayanan teknik, temel ve çeşitli ekonomik indikatörlerle yatırım ürünlerini seçip, piyasa tecrübemizle birleştirerek, yatırımcı risk anlayışı ve beklentilerini doğru analiz edip, portföyler için en doğru kararları almak.
- b- Optimum getiriye sağlamak için aktif dağılımında makrodan mikroya, menkul kıymet seçiminde ise hem mikrodan makroya hem de makrodan mikroya giden analizleri kullanmak.
- c- Yönetilen portföylerin amacına uygun yönetim stratejileri oluşturmak.
- d- Risk / getiri tercihlerini yansıtan “karşılaştırma ölçütünü” baz alan portföy yönetimi uygulamak.
- e- Yurtiçi ve global piyasa dinamiklerini yakından takip ederek, karar verme sürecini objektif bir bakış açısıyla gerçekleştirmek.

### 5.3. Sermayenin karşılıksız kalmadığına ve borca batıklık halinin bulunmadığına ilişkin değerlendirme

Türk Ticaret Kanunu’nun 376. Maddesinde düzenlenen sermayenin karşılıksız kalması ya da borca batıklık durumu şirketimiz açısından söz konusu değildir.

### 5.4. Şirket’in finansal yapısını iyileştirmek için alınan önlemler;

Şirket’in finansal yapısı yakından takip edilmekte olup herhangi bir olumsuzluk bulunmamaktadır. İşletmenin finansal yapısını daha da iyileştirmek adına, Kurumsal ve Bireysel müşteri portföyünün artırılması için yoğun pazarlama faaliyetlerinde bulunmaktadır.

### 5.5. Kâr payı dağıtım politikası

İzleyen yıllara ilişkin kâr dağıtım politikasının Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde, Şirketin mali yapısı, kârlılık durumu ve genel ekonomik konjonktür göz önünde bulundurularak, ortaklığın sermaye yapısını olumsuz yönde etkilemeyecek oranda nakit kâr payı dağıtımı yapılacak şekilde kâr dağıtım politikası oluşturulması ve kâr dağıtım politikasının değişen koşullara uygun olarak gözden geçirilebilmesi planlanmaktadır.

## VI. RİSK YÖNETİMİ

### 6.1. Risk yönetim politikası

Şirketimiz riskleri, yönetim kurulu gözetimi altında değerlendirmektedir.

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dâhil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket, risk yönetimi gözetimi ile mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini ise SPK tarafından yayımlanmış Seri: V No:34 sayılı “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği” kapsamında yapmaktadır. Şirket,

bu tebliğ kapsamında periyodik olarak risk karşılığı sermaye yeterliliği tabanı ve likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK'ya bildirmekle yükümlüdür. Bu çerçevede yıl içerisinde herhangi bir olumsuz durum gerçekleşmemiştir.

#### **6.2. Riskin erken saptanması ve yönetimi komitesi**

Riskin erken saptanması ve yönetimi komitesi oluşturulmamıştır.

#### **6.3. Riskler;**

Kurlardaki değişim, global ekonomi ve siyasi konjonktüre göre riskler analiz edilip yatırımlar planlanmaktadır.

#### **VII. Diğer Hususlar;**

Yoktur.

### **ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ**

Utku ÖZAY  
Yönetim Kurulu Başkanı

Süleyman Aykut SARIBIYIK  
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Cevdet Uygar AKSOY  
Yönetim Kurulu Üyesi

Tuncay KULİ  
Yönetim Kurulu Üyesi

Emre DİLBER  
Yönetim Kurulu Üyesi