

RAPOR TARİHİ: 30 EYLÜL 2015

**Şirket Hakkında Genel Bilgi**

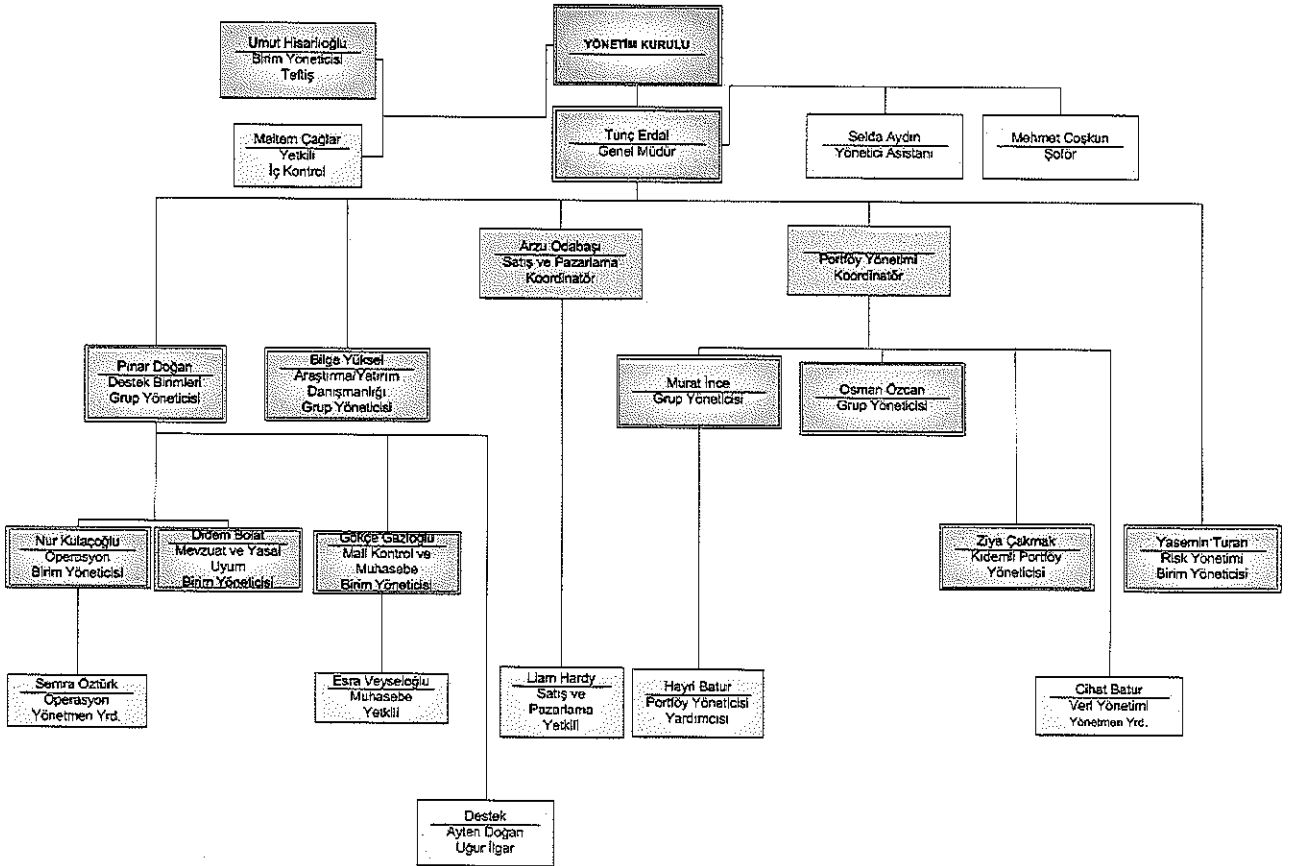
**a) Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi**

01.01.2015 – 30.09.2015

**b) Şirketin Ticaret Unvanı, Ticaret Sicil Numarası, Merkez ve varsa Şubelerine ilişkin İletişim Bilgileri ile varsa İnternet Sitesinin Adresi**

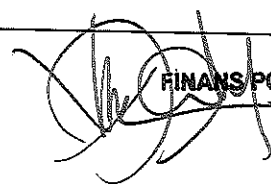
Şirketin ticari unvanı	Finans Portföy Yönetimi A.Ş.
Ticaret sicil numarası	437698
Merkez adresi	Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Kristal Kule Binası No: 215 Kat:23 34394 Şişli / İstanbul
Merkez telefon numarası	(212)3367171
Merkez faks numarası	(212)2822254
İnternet Sitesi adresi	http://www.finansportfoy.com/

**c) Şirketin Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapıları ile Bunlara İlişkin Hesap Dönemi İçerisindeki Değişiklikler**



(\*) Liam Hardy 09.10.2015 tarihinde görevinden ayrılmıştır.

(\*) Bahar Tarman 19.10.2015 tarihi itibarıyla Portföy Yönetimi bölümünde portföy yöneticisi olarak görevine başlamıştır.

  
FINANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**İşletmenin Faaliyet Konusu**

Finans Portföy Yönetimi A.Ş., Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak müşterilerle portföy yöneticiliği sözleşmeleri yaparak sermaye piyasası araçlarından oluşan portföy yöneticiliği faaliyetlerinde bulunmak amacıyla, 8 Eylül 2000 tarihinde Türkiye'nin sekizinci portföy yönetim şirketi olarak kurulmuştur. 06.12.2012'de yürürlüğe giren yeni Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca 17 Nisan 2015 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca Şirketimizin portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinde bulunması uygun görülmüş ve PYŞ/PY.14-YD.8/325 sayılı Faaliyet Yetki Belgesi verilmiştir. Aynı tarih itibarıyla Şirket'in 08.09.2000 tarih ve PYŞ/PY-9/4 sayılı portföy yöneticiliği yetki belgesi ile 24/04/2007 tarih ve PYŞ/YD/11 sayılı yatırım danışmanlığı yetki belgeleri iptal edilmiştir. Şirketimiz, ana faaliyet konusu fonların kurulması ve yönetimi olan bir anonim ortaklık haline gelmiştir.

Finans Portföy Yönetimi A.Ş., toplam 1,34 milyar TL büyüklükte 8 Borsa Yatırım Fonu, 13 Yatırım Fonu, 1 Serbest Fon, Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait olan 9 Emeklilik Fonu ile beraber yüksek gelir grubunda yer alan şahıs ve kurumların özel portföylerini de yönetmektedir. Kurumumuz'un bilanço tarihi itibarıyla personel sayısı 21'dir.

Şirketin sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Kurumumuzun ana hissedarı Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olup, nihai hissedar National Bank of Greece S.A.'dir. Kurum'un ortaklık yapısı ve sermaye dağılımı aşağıda verilmektedir.

<b>Ortaklar</b>	<b>Hisse Oranı (%)</b>	<b>Sermaye Miktarı (TL)</b>
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	99.96	4,998,000
Diğer	0.04	2.000
<b>TOPLAM:</b>	<b>100.00</b>	<b>5,000,000</b>

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 19.03.2015 tarihli izni ve 31.03.2015 tarihli Olağan Genel Kurul'unda kabul edilerek 08.04.2015 tarihinde tescil edilen Esas Sözleşme değişikliği ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 10.000.000 TL'dir.

 **FINANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.** 

**Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticileri ve Personel Sayısı ile İlgili Bilgiler**

**Yönetim Kurulu**

Adı - Soyadı	Mesleki Tecrübe	Uyruğu	Görev Başlangıç Tarihi	Görev Bitiş Tarihi
Temel Güzeloğlu Yönetim Kurulu Başkanı	29 yıl	TC	31.03.2015	31.03.2018
Tunç Erdal Yönetim Kurulu Başkanı Vekili	21 yıl	TC	31.03.2015	31.03.2018
Ersin Emir Üye	20 yıl	TC	29.04.2015	31.03.2016
Zeynep Aydın Demirkıran Üye	15 yıl	TC	31.03.2015	31.03.2018
Yeliz Ataay Arıkkök Üye	16 yıl	TC	31.03.2015	31.03.2018

**Üst Düzey Yöneticileri**

Adı - Soyadı	Mesleki Tecrübe	Uyruğu	Görev Başlangıç Tarihi	Görev Tanımı
Tunç Erdal	21 yıl	TC	30.06.2014	Genel Müdür

**Personel Sayısı**

21

Şirketin faaliyet konusu uyarınca sahip olduğu Sermaye Piyasası Kurulu Yetki Belgeleri:

**Sermaye Piyasası Kurulu Yetki Belgeleri**

Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi

Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi

**Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler:**

İştirakin Ticari Ünvanı	Adresi	Hisse Adedi	Hisse Oranı (%)	Sermaye Miktarı (TL)
IBTECH Uluslararası Bilişim ve İletişim Teknolojileri AR-GE, Danışmanlık, Destek San. ve Tic. A.Ş.	TÜBİTAK, Marmara Araştırma Merkezi IBTECH Binası TÜBİTAK Gebze Yerleşkesi	2.000	0,01	15.000.000
Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş. (*)	Büyükdere Cad. No: 191 Apa Giz Plaza Kat: 14 34430 Levent / İstanbul	3	0,00	30.000.000

(\*) Şirket iştiraklerinden Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş., Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 17.03.2015 ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın 25.03.2015 tarihli izinleri ile 20.000.000 TL olan ödenmiş sermayesini 10.000.000 TL arttırarak 30.000.000 TL'ye yükseltmiştir. Finans Portföy Yönetimi A.Ş. 04.03.2015 tarih ve 223 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile 10.000.000 TL ödenmiş sermayeden Şirket hissesine düşen tutarın Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin müraacatı üzerine defaten karşılanmasına karar verilmiştir. Şirket hissesine düşen 1 TL tutarındaki sermaye artırımına iştirak payı 01.04.2015 tarihinde ödenmiştir.

  
**FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

## **Yönetim Organ Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar**

### Ücretlendirme ve Ödüllendirme Politikası:

Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu Üyeleri, Üst Yönetim ve diğer çalışanlara ilişkin ücretlendirmenin Şirket'in etik değerleri, iç dengeleri ve stratejik hedefleri ile uyumlu olması sağlanır. 30.09.2015 tarihi itibarıyla Şirket'in üst yönetimine ödenen ücretler ve kısa vadeli faydalar toplamı 644.517 TL'dir.

## **Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları**

Finans Portföy Yönetimi A.Ş. ,Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi bir şirkettir. Bu kapsamda Kanun'da meydana gelen değişikliklere uyum sağlamak için gerekli olan tüm yasal yükümlülükler yerine getirilmektedir. Ayrıca Şirket yeni sermaye piyasası araçlarının sektöre kazandırılması için Resmi Kurumlar ile ortaklaşa çalışmalar sürdürmekte ve bu konu sektörün lider konumundaki yerini korumaktadır.

## **Şirketin Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler**

### **a. Şirketin İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler**

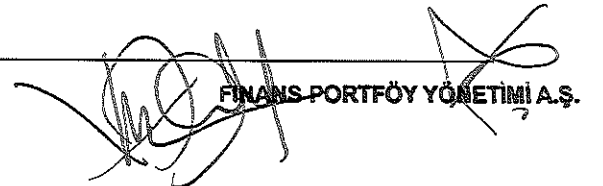
Şirket her dönemde faaliyet konusu ile ilgili ürün çeşitliliğini arttırmaya özen göstermektedir. Türkiye'deki yatırım fonu sektörünün önemli bir temsilcisi olan Şirketimiz, yatırımcıların risk tercihlerine göre ürünlerini çeşitlendirmeyi devam ettirmektedir.

Finans Portföy Yönetimi A.Ş., yönetimini yapmakta olduğu Finansbank A.Ş'nin ve Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş'nin yatırım fonlarını kurucu sıfatıyla devir almak üzere Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuştur. Bu bağlamda Sermaye Piyasası Kurulu'nun 07.05.2015 tarih ve 12233903-335.01.01-429 sayılı izni ile;

- Finans Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu
- Finans Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon
- Finans Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu
- Finans Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu
- Finans Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon

Kurulmuş ve 14.05.2015 tarihinde tescil edilmiştir.

Finansbank A.Ş nin kurucusu olduğu 7 adet Borsa Yatırım Fonu'nun Kurucu sıfatı ile devir alınmasına yönelik olarak Sermaye Piyasası Kurul'una yapmış olduğu başvuru Kurul'un 12.06.2015 tarih ve 15/747 sayılı toplantısı ile uygun bulunmuş ve Kurul'un 09.07.2015 tarih ve 12233903-305.01.01-E.7134 sayılı izni

  
**FINANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**FAALİYET RAPORU**

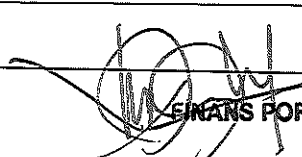
**Sayfa No: 5**

ile unvan değişikliği yapılmıştır. Aşağıda detayları verilen ve kurucu devri gerçekleşen Borsa Yatırım Fonlarına ilişkin değişiklikler 01.09.2015 tarihinde Ticaret Sicil'ine tescil edilmiştir.

<b>Eski Ünvanı</b>	<b>Yeni Ünvanı</b>
Dow Jones İstanbul 20 A Tipi Borsa Yatırım Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	Finans Portföy Dow Jones İstanbul 20 Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu
A.B.D. Hazine Bonosu Dolar B Tipi Borsa Yatırım Fonu	Finans Portföy A.B.D. Hazine Bonosu Dolar Borsa Yatırım Fonu
Finansbank A.Ş. BIST-30 A Tipi Borsa Yatırım Fonu (Hisse Senedi Yoğun)	Finans Portföy BIST-30 Endeksi Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu
İstanbul Silver B Tipi Gümüş Borsa Yatırım Fonu	Finans Portföy Gümüş Borsa Yatırım Fonu
FTSE İstanbul Bono FBIST B Tipi Borsa Yatırım Fonu	Finans Portföy FTSE İstanbul Bono FBIST Borsa Yatırım Fonu
İstanbul Gold B Tipi Altın Borsa Yatırım Fonu	Finans Portföy Altın Borsa Yatırım Fonu
Türkiye Yüksek Piyasa Değerli Bankalar A Tipi Borsa Yatırım Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	Finans Portföy Türkiye Yüksek Piyasa Değerli Bankalar Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu

Şirket'in Finansbank A.Ş nin ve Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin kurucusu olduğu 14 adet yatırım fonunun Kurucu sıfatı ile devir alınmasına yönelik olarak Sermaye Piyasası Kurul'una yapmış olduğu başvuru Kurul'un 01.06.2015 tarih ve 14/686 sayılı toplantısı ile uygun bulunmuş ve Kurul'un 16.09.2015 tarih ve 12233903-305.01.01-E.10315 ve 18.09.2015 tarih ve 12233903-305.01.01-E.10480 sayılı izinleri ile unvan değişikliği duyuruları Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yapılmaya başlanmıştır. Kurucu devri yapılacak ve birleşecek yatırım fonları aşağıda yer almaktadır. Sadece kurucu devri gerçekleşen yatırım fonları 05.10.2015 tarihinde, birleşerek ve dönüşerek kurucu devri gerçekleşen yatırım fonları ise 26.10.2015 tarihinde toplam 12 adet yatırım fonu olarak Ticaret Sicil'ine tescil edilmiş ve değişiklikler tescil tarihinden itibaren uygulanmıştır.

<b>Eski Ünvanı</b>	<b>Yeni Ünvanı</b>
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş A Tipi Değişken Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	Finans Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
Finansbank A.Ş A Tipi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) + Finansbank A.Ş A Tipi Değişken Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	Finans Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
Finansbank A.Ş Özel Bankacılık B Tipi Değişken Fon	Finans Portföy Birinci Değişken Fon
Finansbank A.Ş Xclusive B Tipi Değişken Fon	Finans Portföy İkinci Değişken Fon
Finansbank A.Ş Uzun Vadeli B Tipi Değişken Fon	Finans Portföy Eurobond Borçlanma Araçları Fonu
Finansbank A.Ş Refleks B Tipi Değişken Fon	Finans Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon

  
**FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

Finansbank A.Ş B Tipi Tahvil ve Bono Fon + Finansbank A.Ş B Tipi Değişken Fonu	Finans Portföy Borçlanma Araçları Fonu
Finansbank A.Ş Doctors B Tipi Tahvil ve Bono Özel Fon	Finans Portföy Doktorlar Borçlanma Araçları Özel Fonu
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş B TİPİ Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu	Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş Özel Sektör ve Kamu SGMK B Tipi Değişken Fon	Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu
Finansbank A.Ş B Tipi Likit Fon	Finans Portföy Para Piyasası Fonu
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş Serbest Yatırım Fonu	Finans Portföy Birinci Serbest Fon

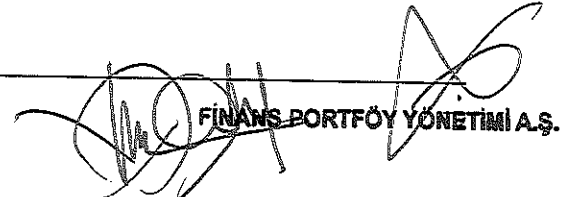
**30/09/2015 itibari ile**

**Yönetilen kurumsal ürünler:**

**Menkul Kıymet Yatırım Fonları (\*)**

- Finansbank A.Ş. B Tipi Likit Fonu
- Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu
- Finansbank A.Ş. B Tipi Değişken Fonu
- Finansbank A.Ş. B Tipi Tahvil ve Bono Fonu
- Finansbank A.Ş. Uzun Vadeli B Tipi Değişken Fonu
- Finansbank A.Ş. Doctors B Tipi Tahvil ve Bono Özel Fonu
- Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Özel Sektör ve Kamu SGMK B Tipi Değişken Fonu
- Finansbank A.Ş. Özel Bankacılık B Tipi Değişken Fonu
- Finansbank A.Ş. Xclusive B Tipi Değişken Fonu
- Finansbank A.Ş. Refleks B Tipi Değişken Fonu
- Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
- Finansbank A.Ş. A Tipi Değişken Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
- Finansbank A.Ş. A Tipi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
- Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Serbest Yatırım Fonu

(\*) Kurucusu Finansbank A.Ş. ve Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olan menkul kıymet yatırım fonlarının kurucu devri 05.10.2015 tarihinde tescil edilerek yürürlüğe girmiştir. Finansbank A.Ş A Tipi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) ile Finansbank A.Ş A Tipi Değişken Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) birleşerek Finans Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'na, Finansbank A.Ş B Tipi Tahvil ve Bono Fon ile Finansbank A.Ş B Tipi Değişken Fonu birleşerek Finans Portföy Borçlanma Araçları Fonu'na ve Finansbank A.Ş Uzun Vadeli B Tipi Değişken Fon, Finans Portföy Eurobond Borçlanma Araçları Fonu'na dönüştürerek kurucu devri gerçekleşmiş ve 26.10.2015 tarihinde tescil edilerek yürürlüğe girmiştir.

  
**FINANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**Borsa Yatırım Fonları**

- Finans Portföy Altın Borsa Yatırım Fonu
- Finans Portföy Gümüş Borsa Yatırım Fonu
- Finans Portföy FTSE İstanbul Bono FBIST Borsa Yatırım Fonu
- Finans Portföy A.B.D. Hazine Bonosu Dolar Borsa Yatırım Fonu
- Finans Portföy Dow Jones İstanbul 20 Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu
- Finans Portföy BIST-30 Endeksi Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu
- Finans Portföy Türkiye Yüksek Piyasa Değerli Bankalar Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu
- Finansbank A.Ş. GT-30 A Tipi Borsa Yatırım Fonu

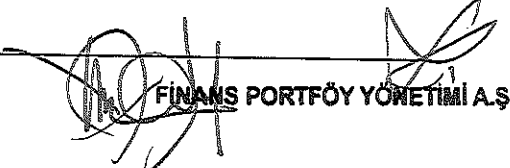
**Bireysel Emeklilik Yatırım Fonları**

- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Gruplara Yönelik Esnek Emeklilik Yatırım Fonu
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu
- Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu

Finans Portföy Yönetimi A.Ş., fon yönetimi haricinde Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin farklı Portföy Yönetim Şirketleri için kurucu olduğu fonların kuruluş ve yönetimi sürecinde fon kuruluş, iç tüzük ve izahname değişiklikleri, fon içtüzük ve mevzuata uyum kontrolleri, risk yönetimi, serbest fonlar için performans hesaplama hizmeti vermektedir.

2015 yılı boyunca ;

- Finans Yatırım Bosphorus Capital A Tipi Risk Yönetimi Hisse Senedi Fonu
- Finans Yatırım Bosphorus Capital B Tipi Değişken Fonu
- Finans Yatırım Bosphorus Capital B Tipi Multi Strateji Değişken Fonu ve
- Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Fokus Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Yatırım Fonu'nun

  
**FINANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

- Finans Yatırım İstanbul Portföy Serbest Yatırım Fonu
- Finans Yatırım Ark İstanbul Portföy Serbest Yatırım Fon'larının

mevzuat kapsamında Kurucu devir işlemleri tamamlanana kadar fon kuruluş, iç tüzük ve izahname değişiklikleri, fon içtüzük ve mevzuata uyum kontrolleri, risk yönetimi, serbest fonlar için performans hesaplama hizmeti verilmeye devam edilecektir.

**b. Şirketin İç Kontrol Sistemi ve Teftiş Faaliyetleri Hakkında Bilgileri ile Yönetim Organının Bu Konudaki Görüşü**

**İç Denetim ve İç Kontrol Süreci**


Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine ilişkin Esaslar Tebliği" hükümleri doğrultusunda 1 Temmuz 2014 itibarıyla Şirket nezdinde Teftiş ve İç Kontrol organizasyonları yapılandırılmıştır. Gerek Teftiş gerekse İç Kontrol sorumluları doğrudan Yönetim Kurulu'na bağlı ve sorumlu olarak faaliyet göstermektedir. Fon faaliyetlerine ilişkin düzenlenen denetim raporları fon kurucularının yönetim kurullarına ve fon kurullarına sunulmaktadır. Teftiş ve İç Kontrol faaliyetleri birbirinden bağımsız yapılandırılmış olup farklı yetkililer tarafından icra edilmektedir.

Teftiş fonksiyonunun amacı, Şirketin günlük faaliyetlerinden bağımsız, yönetimin ihtiyaçları ve Şirketin yapısına göre mevzuat ve Şirket politikalarına uygunluk denetimlerini içeren, başta iç kontrol ve risk yönetim sistemlerinin işleyişi olmak üzere Şirketin tüm faaliyetlerini ve birimlerini kapsayan gözetim ve teftiş fonksiyonunu yerine getirmektir.

Teftiş Birimi, şirketin risk yönetim, kontrol ve yönetim süreçlerinin etkinliğini değerlendirmek ve geliştirmek amacıyla yönelik sistemli ve disiplinli bir yaklaşım getirerek, verimliliğin artırılması için uygun önlemler alınması konusunda önerilerde bulunarak, düzeltici aksiyonların uygulanmasını takip ederek Şirketin amaçlarına ulaşmasına yardımcı olur. Teftiş faaliyetleri ile ilgili raporlar Yönetim Kurulu'na sunulur.

İç kontrol sisteminin amacı, Şirketin tüm işlemlerinin yönetim politikalarına uygun olarak düzenli ve etkin bir şekilde 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 tespit edilmesidir.

Şirketin iç kontrol faaliyetleri, tespit edilen risklerin de izlenmesine olanak verecek şekilde günlük faaliyetlerin ayrılmaz bir parçası olarak düzenlenir ve sürdürülür. İç kontrol uygulamaları öncelikle Şirket faaliyetlerini bizzat gerçekleştiren tüm Şirket personeli tarafından, sonrasında İç Kontrol Sorumlusu tarafından icra edilir.

  
**FINANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**



İç kontrol sistemi; Şirket faaliyetlerinin başta Sermaye Piyasası Kanunu olmak üzere ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve içsel prosedürlere uygun yürütülmesi, hata ve usulsüzlüklerin tespiti ve önlenmesi, muhasebe kayıtlarının doğru ve eksiksiz olması, finansal bilgilerin doğru ve güvenilir olması ve benzeri hususlarda ikincil seviye kontrol faaliyetleri sürdürmeyi amaçlar. Bu doğrultuda yürütülecek kontrol çalışmalarının kapsamı, İç Kontrol Birimi, Teftiş Birimi ve Yönetim Kurulu tarafından, risk odaklı bir yaklaşım çerçevesinde belirlenir. İç kontrol faaliyetleri ile ilgili raporlar Yönetim Kurulu'na sunulur.

**c. Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar**


Tabi olunan Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca Şirket finansal tabloları her yıl 6. Ve 12. Aylarda Bağımsız Denetime tabi olmaktadır. Rapor dönemi içinde Şirket'te gerçekleşen Bağımsız Denetim ve Resmi Kurumlar tarafından gerçekleştirilen denetimlere ilişkin açıklamalar aşağıdaki gibidir.

- Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından gerçekleştirilen 1 Ocak - 30 Haziran 2015 ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tablolar hakkında inceleme.
- Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından 30 Ocak 2015 tarihinde sonuçlandırılan 1 Ocak – 31 Aralık 2014 hesap dönemine ilişkin finansal tablolar hakkında bağımsız denetim,
- Arkan Ergin Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından 1 Ocak – 30 Eylül 2015 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2014 dönemine ilişkin yıllık gelir ve kurumlar vergisi beyannameleri ve ekli mali tablolarının denetimi ve tam tasdik işleri.
- Şubat 2015'de Sermaye Piyasası Kurulu'na ana sözleşme değişikliği, fon dönüşümleri ve yeni mevzuata uyum kapsamında yapılan başvuru için Kurul'un yerinde ziyareti.

**d. Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediğine İlişkin Açıklama**

Finans Portföy Yönetimi A.Ş. 2014 yılı Genel Kurul'u 31 Mart 2015 tarihinde gerçekleştirmiş olup, 01.01.2014 – 31.12.2014 hesap döneminde faaliyetleri neticesinde elde edilen kardan ana sözleşme ve yürürlükteki mevzuat gereği yasal yedekler ayrıldıktan sonra kalan karın dağıtılmayarak yedek akçe olarak ayrılmasına oy birliği ile karar verildi.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ne uyum sağlamak amacıyla, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 19.03.2015 tarih ve 285 sayılı, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Müdürlüğü'nün 25.03.2015 tarih ve 6840420 sayılı izinleri ile belirlenen Şirket esas sözleşmesinin çeşitli maddelerinin ve kayıtlı sermaye sistemine geçilmesine ilişkin olarak "Sermaye ve Pay Senetleri" 7. Maddesinin değiştirilmesine oy birliği ile karar verildi.

  
**FINANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**Finansal Durum**

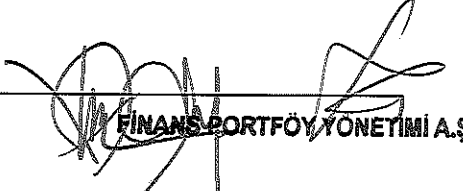
Şirketimiz 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla 1.508.153 TL kar elde etmiştir. Aktif toplamımız 12.812.177 TL olup karşılığında 11.768.117 TL tutarında Özkaynağımız bulunmaktadır.

Yatırım fonları pazar büyüklüğü 2015 üçüncü çeyrek sonunda %10 artış göstererek toplam 38,848 milyon TL büyüklüğe ulaşmıştır. Emeklilik yatırım fonları pazarı ise %14 artış göstererek toplam 44,152 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Finans Portföy Yönetimi A.Ş. olarak %1,41 olan yıl sonu yatırım fonu pazar payımız, 30 Eylül 2015 itibarıyla %1,67 olarak kaydedilmiştir. Yönetilen menkul kıymet yatırım fonları ve borsa yatırım fonları toplam büyüklüğü 2014 yılına göre %30, yönetilen emeklilik fonları toplam büyüklüğü ise 2014 yılına göre %12 artmıştır. 2014 yıl sonunda 1,2 milyar TL olan yönetilen toplam varlık büyüklüğümüz 2015 üçüncü çeyrek sonunda 1,3 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

2015'in ilk üç çeyreğinde yönetilen ortalama fon büyüklüğündeki değişimin finansallarımıza etkisi, 2014'ün aynı dönemi ile karşılaştırıldığında komisyon gelirlerinde %34 artış olarak yansımıştır.

Şirket'imizin 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan özet finansal tabloları aşağıdaki gibidir;

	<i>Bağımsız Sınırlı Denetim'den Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>
<b>BİLANÇO</b>	<b>30/09/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
Cari / Dönen Varlıklar	12,456,842	10,564,546
Cari Olmayan / Duran Varlıklar	355,335	660,430
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>12,812,177</b>	<b>11,224,976</b>
Kısa Vadeli Yükümlülükler	816,892	775,061
Uzun Vadeli Yükümlülükler	227,168	189,951
ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR	-	-
ÖZSERMAYE	10,259,964	9,726,606
Net Dönem Karı/Zararı	1,508,153	533,358
<b>TOPLAM ÖZ SERMAYE VE YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>12,812,177</b>	<b>11,224,976</b>

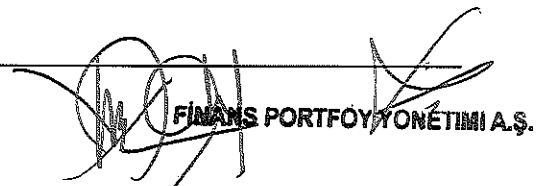
  
**FINANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

	Bağımsız Sınırlı Denetim'den Geçmemiş	Bağımsız Sınırlı Denetim'den Geçmemiş
<b>GELİR TABLOSU</b>	<b>30/09/2015</b>	<b>30/09/2014</b>
<b>ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>		
Hasılat	6,217,841	4,637,042
<b>BRÜT ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>	<b>6,217,841</b>	<b>4,637,042</b>
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(121,640)	(151,285)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(5,349,069)	(5,425,011)
Diğer Faaliyet Gelirleri	1,351,123	1,645,975
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(208,209)	(21,314)
<b>NET ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>	<b>1,890,046</b>	<b>685,407</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-	-
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>	<b>1,890,047</b>	<b>685,407</b>
Sürdürülen Faaliyetler vergi gelir/ (gideri)		
Dönem vergi gelir/ gideri	(400,116)	(91,532)
Ertelenen vergi gelir/ gideri	18,222	(51,725)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ ZARARI</b>	<b>1,508,153</b>	<b>542,150</b>

	30/09/2015	31/12/2014
<b>Likidite Rasyoları</b>		
Cari Oran(Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	1525%	1363%
Net İşletme Sermayesi (Dönen Varlıklar-KVB)	11,639,950	9,789,485
<b>Karlılık Rasyoları (*)</b>	<b>30/09/2015</b>	<b>30/09/2014</b>
Özkaynak Karlılık Karlılığı (Net Kar/Özkaynak)	13%	5%
Aktif Karlılığı (Net Kar / Toplam Aktif)	12%	5%
<b>Kaldıraç Rasyoları</b>	<b>30/09/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
Toplam Borçlar/Toplam Özsermaye	9%	9%
Toplam Borçlar/Toplam Aktifler	8%	9%
Kısa Vadeli Borçlar/Toplam Aktifler	6%	7%
Uzun Vadeli Borçlar/Toplam Aktifler	2%	2%

(\*) Karlılık rasyoları 9 aylık net kar üzerinden hesaplanmıştır.

2015 yılında komisyon gelirlerindeki artış, Şirket'in likidite ve karlılık oranlarını olumlu yönde etkilemiştir. Şirket dönen varlıklarının kısa vadeli borçlarını fazlasıyla karşılayabileceği yukarıdaki özet rasyolarda da açıkça görülmektedir. Özkaynak karlılığı ve aktif karlılığı oranları, 2015'in ilk yarısında bile 2014 yılına kıyasla artış kaydetmiştir. Kaldıraç oranlarının 2014 yılı ile aynı seviyede olması, Şirketimizin hem kısa hem de uzun vadede yükümlülüklerini yerine getirebileceğini göstermektedir.

  
FINANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### **Faaliyetleri Etkileyecek Mevzuat Değişiklikleri**

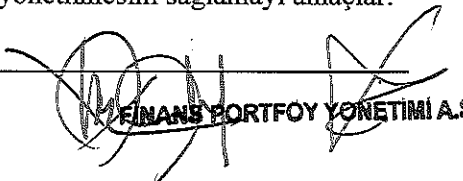
06.12.2012 tarihinde yasalaşarak yürürlüğe giren 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ile kademeli olarak yürürlüğe giren ek düzenlemeler çerçevesinde birçok değişiklik gündeme geldi. Değişiklikler sektörümüzün tamamını farklı koşul ve boyutlarda etkiledi.

Kanun'un sektörümüz ve şirketimizi etkileyen en önemli noktası Bankalar ve aracı kurumların yatırım fonu kurucusu olma imkanının kaldırılmış ve sadece portföy yönetim şirketlerinin fon kurabilmelerine izin verilmiş olmasıdır. Bu amaçla "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"nin 01.07.2014 tarihinde yürürlüğe girmesi ile birlikte ana sözleşmemizde gerekli değişiklikleri tamamlamış, organizasyon yapımızı mevzuata uygun hale getirmiş, kurucusu olmayı planladığımız kolektif yatırım kuruluşları için portföy saklama kuruluşları ile anlaşmalarımızı imzalamış ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17.04.2015 tarihli izni ile Faaliyet Yetki Belgesini almış bulunmaktayız. Gerekli diğer resmi işlemler tamamlanarak, borsa yatırım fonlarının Kurucu devir işlemleri tamamlanmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu ile mutabık kalınarak Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ilan edildiği üzere 01.09.2015 itibari ile yeni hususlar yürürlüğe girmiş ve Borsa Yatırım Fonları Finans Portföy Yönetimi A.Ş fonları olarak Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır. Mevcut 8 adet Borsa Yatırım Fonu'ndan biri olan Finansbank A.Ş GT-30 Endeksi Borsa Yatırım Fonu için mevzuat gereği olması gereken portföy büyüklüğüne ulaşamadığı için tasfiye başvurusunda bulunulmuştur. Finansbank ve Finans Yatırım'ın kurucusu olduğu menkul kıymet yatırım fonlarının Kurucu devir ve birleşme işlemleri için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurumuz olumlu karşılanmış, 16.09.2015 tarih ve 12233903-305.01.01-E.10315 ve 18.09.2015 tarih ve 12233903-305.01.01-E.10480 sayılı izinleri ile unvan değişiklikleri Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yapılmaya başlanmıştır.

### **Faaliyetlere İlişkin Öngörülebilir Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirmesi**

Finans Portföy Yönetimi A.Ş., Finansbank A.Ş. (Banka) ve tüm iştiraklerinde (Finansbank Grubu) kurulması, yerleştirilmesi ve sürdürülmesi hedeflenen Operasyonel Risk Yönetimi (ORY) Çerçevesinin, Şirket bünyesinde kurulmasını, yerleştirilmesini ve etkin şekilde sürdürülmesini hedefler. Şirketin Operasyonel Risk Yönetimi Çerçevesi, NBG Grup politikalarına uyum gözetilerek tüm operasyonel risk yönetim süreçlerini destekleyecek şekilde düzenlenir.

Operasyonel Risk Yönetimi (O.R.Y.) politika ve metodolojileri, Şirket bünyesinde sürdürülen tüm faaliyetleri operasyonel riskin yönetimine dahil eder ve operasyonel riskin her kademedeki tüm Şirket personeli (Yönetim Kurulu, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısı dahil) tarafından, yasal düzenlemelerle uyumlu, iş hedefleriyle bağlantılı, kurumsal bir çerçevede yönetilmesini sağlamayı amaçlar.

  
**FINANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

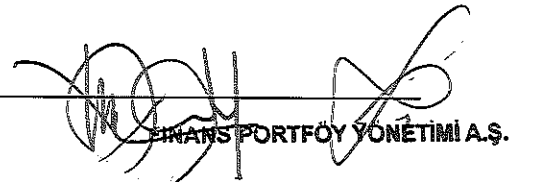
Operasyonel Risk Yönetimi çerçevesinde, Banka Risk Yönetimi Grubu ve Banka Teftiş Kurulu ile Şirketin Bilgi Teknolojileri gibi operasyonel risk yönetiminde anahtar rolü bulunan birimler koordinasyon ve gözetim kapsamında önemli roller üstlenirler.

Şirket, operasyonel riskin yönetilmesindeki birincil sorumluluğun ve riskin sahipliğinin, risklerin kaynaklandığı ve/veya üstlenildiği ilgili iş birimlerinde olduğunu kabul eder.

Risk Kontrol Özdeğerlendirme raporu, Finansbank üst yönetimine sunulmakta ve konsolide olarak düzenlenmektedir.

Ayrıca Risk Yönetim Birimi tarafından Finans Portföy Yönetimi A.Ş. yönetimindeki yatırım fonlarının karşılaşılabilecekleri risklerin izlenmesi ve kontrolleri sağlanmaktadır. Risk Yönetimi Birimi fonların düzenleyici kural, yönetmelik ve yasalarla, portföy stratejileri ve Yatırım Komitesi kararlarıyla uyumlu yönetilmesi hususunu günlük olarak denetlemekte ve portföylerin maruz kaldığı riskleri kabul görmüş risk ölçüm metotları aracılığıyla hesaplamakta, izlemekte ve raporlamaktadır.

---



FINANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

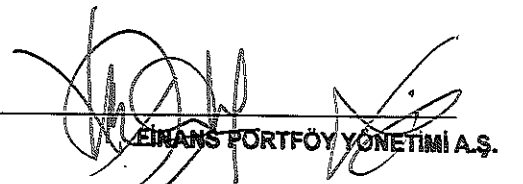
**Diğer**

Rapor dönemine ilişkin olarak Şirketimizin,

- İmtiyazlı pay ve hak ayrımı
- Şirket Genel Kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamında faaliyeti
- İktisap ettiği payı
- Aleyhine açılan ve Şirket'imizin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte davası
- Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım,
- Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı,
- Yıl içerisinde yaptığı bağış ve yardım ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcaması
- Hakim şirket ya da hakim şirkete bağlı bir şirket yönlendirmesiyle yararlarına yapılan hukuki işlemi ya da alınan önlemi,
- Çıkarılmış olduğu herhangi bir sermaye piyasası aracı, Şube veya acente gibi merkez dışı örgüt yapısı

Bulunmamaktadır.

---

  
FINANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**KURUMSAL YÖNETİM UYUM BEYANI**

Finans Portföy Yönetimi A.Ş. halka açık bir şirket olmadığı için “Kurumsal Yönetim Uyum Beyanı” yapma zorunluluğu bulunmamaktadır.

**Saygılarımızla,**

**FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**


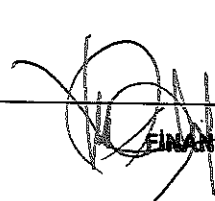


**Tunç ERDAL**  
Genel Müdür



**Arzu ODABAŞI**  
Koordinatör

---



**FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**