

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR
TEBLİĞİ" NİN İKİNCİ BÖLÜMÜNÜN 2. MADDESİ GEREĞİNCE HAZIRLANMIŞ YILSONU**

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU 25/06/2021 – 31/12/2021

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

A1 Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Genel Kurulu'na

1) Görüş

A1 Portföy Yönetimi Anonim Şirketi 25.06.2021 - 31.12.2021 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirketin durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

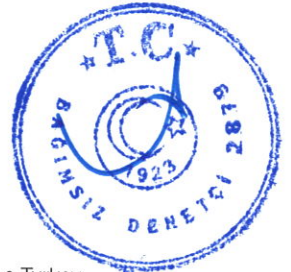
Şirketin, 25.06.2021 - 31.12.2021 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 30 Mart 2022 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4) Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.

b) Yıllık faaliyet raporunu; şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.



c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- şirketin araştırma ve geliştirme alışmaları,
- Yönetim kurulu yeleri ile st düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, denekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakd imknlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, şirketin denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Abdulkadir SAYICI'dır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Ykmllklere İlişkin Rapor

TTK'nın 402. maddesinin nc fıkrası uyarınca, BDS 570 "İşletmenin Srekliiliği" erevesinde, işletmenin öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini srdremeyeceğine ilişkin herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 30 Mart 2022

Aday Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.ř.
(A Member Firm of PKF International)



Abdulkadir SAYICI
Sorumlu Denetçi

A- Genel Bilgiler :

Ticaret Ünvanı A1 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Ticaret Sicil Numarası :975020
Merkez adresi : Maslak Mah. Maslak Meydan Sok. Beybi Giz Plaza A Blok
No:1/97 Sarıyer / İstanbul

Erişim Bilgileri
Tel. No : 0212 371 18 00
Fax No : 0212 371 18 01
Web Adresi : www.a1portfoy.com
E-Posta Adresi : info@a1portfoy.com
Mersis No : 0001216212500001
Vergi Dairesi : Maslak
Vergi Numarası : 001 216 2125

a) Faaliyet Konusu :

A1 Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), Şirketin ana faaliyet konusu, SPK'nın ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28/3/2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamdadır.

Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'ndan gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir. Şirket, herhangi bir yetki belgesine tabi olmaksızın Kurula bildirimde bulunmak ve Kurulun portföy yönetim şirketlerine ilişkin düzenlemelerinde belirlenen asgari özsermaye büyüklüğüne sahip olmak şartıyla, Kurulun yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin düzenlemelerine uygun şekilde;

- (I) Sermaye Piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmetleri sunulması,
- (II) Sermaye Piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması,
- (III) Servet yönetimi ve finansal planlama yapılması ile yan hizmetleri de verebilir.

b) Şirketin Yönetim Organizasyonu:

Şirket, 25.000.000 TL kayıtlı sermaye ile her biri 1 TL itibari değerinde 25.000.000 adet paya bölünmüş olmak üzere 25 Haziran 2021 tarih, 9452 Sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur.

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 6.000.000 TL olup, 31 Aralık 2021 tarih ve 10485 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir ve anılan tutarın tamamı ödenmiştir.

Ortaklık Yapısı;

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ORTAKLIK YAPISI	Pay Nominal Tutarı	Pay Oranı %
Murat GÜLER	3.001.200,00	50,02
Güler Yatırım Holding A.Ş.	2.998.800,00	49,98
TOPLAM	6.000.000,00	100,00

c) **İmtiyazlı Pay(varsaa) Miktarı:** Yoktur.

İmtiyazlı Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklama: Yoktur.

d) **Sermaye yapısında meydana gelen değışiklikler:** Şirketimizin Sermayesi;

17.12.2021 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile 5.000.000,00-TL'den 6.000.000,00-TL' ye çıkarılmış olup, tamamı ödenmiştir.

e) **Faaliyet Belgeleri:**

Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi	16.02.2022	PYŞ/PY/60/185
------------------------------------	------------	---------------

f) **Yönetim Organları:** 3 Adet Yönetim Kurulundan Oluşur.

31.12.2021 İtibariyle Yönetim Kurulu Üyeleri :

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ORTAKLIK YAPISI	
YÖNETİM KURULU ÜYELERİ	
İsim Soyisim	Unvani
Barış BÜYÜKDEMİR	Yönetim Kurul Başkanı
İsmail AY	Yönetim Kurulu Üyesi
Türkan Elif ARIKAN CAN	Yönetim Kurulu Üyesi

Üst düzey yöneticisi: 1 kişi olup isim ve görev dağılımı aşağıdaki gibidir.

Barış BÜYÜKDEMİR – Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür

g) **Dönem içerisinde esas sözleşmede değışiklik yapılmışsa bunun nedenleri ve yapılan değışikliklerin neler olduğu:**

Yoktur.

h) **Varsa; şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler:**

Yoktur.

i) **Şirket Ücret Politikası ve Personel Hareketleri:**

Şirketimizin 31.12.2021 tarihi itibari ile çalışan sayısı 3 kişidir.

Şirket çalışanları toplu sözleşme kapsamında değildir. Şirketimizde ücretler çalışan personelin kıdem yılına, eğitim durumuna, performansına, kurum içerisinde aldığı sorumluluğa ve kurumuna yaptığı katkıya bağlı olarak belirlenmektedir.

B-Yönetim Organı Üyeleri İle Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar:

Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi mali menfaatlerin toplamı:

150.553,00 TL

C-Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalıştırmaları :

Yoktur.

D-Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler:

- a) İlgili dönem içinde yatırım yapılmamıştır.
- b) Şirketimizde sermaye piyasası mevzuatına uygun şekilde oluşturulan bir iç kontrol ve iç denetim alt yapısı mevcut bulunmamaktadır. İç kontrol ve iç denetim hizmetleri A1 Capital Menkul Değerler A.Ş. İç Kontrol Grubu kapsamında yapılmaktadır.
- c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ile 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:
İlgili dönem içerisinde Sermaye Piyasası Mevzuatı gereğince, üç aylık periyotlarda bağımsız denetim şirketi tarafından denetimler yapılmaktadır.
- f) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:
Şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte dava mevcut değildir.
- g) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklama:
Yoktur.
- h) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:
Hedeflere ulaşılmıştır.
- i) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dahil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ'NİN
10/09/2021 TARİHİNDE YAPILAN OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL TOPLANTISI
TOPLANTI TUTANAĞI

2021 yılı 1.Olağan Üstü Genel Kurul Toplantısı 10.09.2021 tarihinde saat 11:00'da; Maslak Mah. Maslak Meydan Sok. Beybi Giz Plaza A Blok No:1 İç Kapı No: 25 Sarıyer - İSTANBUL adresinde T.C Ticaret Bakanlığı İstanbul İl Ticaret Müdürlüğü'nün 09/09/2021 tarih ve 67120073 sayılı yazılarıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sayın FEYYAZ BAL gözetiminde toplanıldı.

T.C Ticaret Bakanlığı Temsilcisi Türk Ticaret Kanununun 416'ncı maddesi uyarınca gerekli bütün işlemlerin yapıldığını, Ortakların hüviyetlerinin kontrol edildiğini, toplantıya herhangi bir itirazın olmadığını, Hazır Bulunanlar Listesinin tetkikinden şirketin toplam 5.000.000,00 TL'si sermayesine tekabül eden 5.000.000 adet hissenin tamamının asaleten, adedinin ise vekaleten olmak üzere toplam 5.000.000 adet hissesinin toplantıda temsil edildiğinin ve böylece asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı Yönetim Kurulu Üyesi ERKAN MAKASÇI tarafından açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir

1. Toplantı Başkanlığı'na BARIŞ BÜYÜKDEMİR'nin seçilmesine, Toplantı Başkanlığı'na Genel Kurul toplantı tutanağının ve diğer ilgili belgelerin imzalanması hususunda yetki verilmesine karar verilmiştir.
2. Yönetim Kurulu üyelerine huzur hakkı ödenmemesine oy birliği ile karar verildi.
3. Şirketimizin 2021 yılı bağımsız denetimini yapmak üzere toplantıda hazır bulunan 0007-0511-4350-0017 Mersis numaralı Aday Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin seçilmesine oy birliğiyle karar verildi.
4. Genel Kurul İç Yönergesi'nin işbu Toplantı Tutanağı'nın Ek-1'inde yer alan şekilde kabul edilmesine karar verilmiştir.
5. Dilek ve temennilerden sonra gündemde görüşülecek başka bir konu bulunmadığından Toplantı Başkanlığı tarafından toplantıya son verilmiştir. Bu tutanak toplantı mahallinde, pay sahipleri huzurunda, bilgisayar ortamında üç (3) suret tanzim edilerek okunmuş ve imzalanmıştır.

Toplantı Başkanı - BARIŞ BÜYÜKDEMİR

- j) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

Yoktur.

E-Finansal Durum

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
25 HAZİRAN - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU
Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		<i>(Bağımsız Denetimden Geçmiş)</i>
		<i>Cari Dönem</i>
VARLIKLAR	Dipnot	31 Aralık 2021
Dönen Varlıklar		
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	6.595.112
Peşin Ödenmiş Giderler	7	3.289
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		6.598.401
Duran Varlıklar		
Peşin Ödenmiş Giderler	7	825
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	1.364
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		2.189
TOPLAM VARLIKLAR		6.600.590

KAYNAKLAR**Kısa Vadeli Yükümlülükler**

Ticari Borçlar	5	27.250
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>		--
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	5	27.250
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	49.382
Diğer Borçlar	6	4.115
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		--
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	4.115
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	19	29.152
Kısa Vadeli Karşılıklar		931
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	10	931

TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER**110.830****Uzun Vadeli Yükümlülükler**

Uzun Vadeli Karşılıklar		5.197
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	10	5.197
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19	936

TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER**6.133****ÖZKAYNAKLAR**

Ödenmiş Sermaye	13	6.000.000
Dönem Net Kârı/Zararı	13	483.627

TOPLAM ÖZKAYNAKLAR**6.483.627****TOPLAM KAYNAKLAR****6.600.590**

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
25 HAZİRAN - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

(Bağımsız Denetimden
Geçmiş)
Cari Dönem
25 Haziran – 31 Aralık

KÂR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot	2021
Hasılat	15	654.560
Satışların Maliyeti (-)	15	--
Brüt Kârı/ Zararı		654.560
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(470.980)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(29.477)
Esas Faaliyet Kârı/Zararı		154.103
Finansman Gelirleri	18	489.777
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI/ZARARI		643.880
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri		(160.253)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	19	(160.681)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	19	428
DÖNEM KÂRI/ZARARI		483.627
Dönem Kârı Zararının Dağılımı		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--
Ana Ortaklık Payları	20	483.627
Pay Başına Kazanç		
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	20	0,0806
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		483.627

- a) Şirketin, ilgili dönemde yapmış olduğu yatırımı bulunmamaktadır.
- b) Şirket, belirlenen hedefler doğrultusunda kuruluş faaliyetlerini sürdürmektedir.
- c) Şirket sermayesi özvarlık içinde korunmakta olup, borca batık değildir.
- d) Şirket'in finansal kaynağı, kendi özkaynağını değerlendirerek elde ettiği gelirlerden oluşmaktadır. Şirket işletme sermayesini mali belirsizlikleri minimize edecek şekilde değerlendirmektedir. Bu doğrultuda Kurum Portföyü dönem boyunca Takasbank para piyasası ve ters repo pazarında TL olarak değerlendirilmiştir.

F-Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirilmesi:

Şirket, faaliyet alanları itibarıyla karşılaştığı risklerin ölçümü ve takibine yönelik hizmeti dışarıdan alınan hizmetler çerçevesinde Risk TÜRK Şirketi'nden almaktadır.

Şirketimiz İstanbul ili sınırları içinde faaliyet göstermekte olup, merkez dışı örgütü bulunmamaktadır. Şirketimiz araştırma birimi, iç kontrol/teftiş birimi, risk birimi ve bilgi işlem hizmetlerini yapılan sözleşmeler kapsamında dışarıdan hizmet alımı ile temin etmektedir.

G-Diğer Hususlar

- a) Şirketimizin yararlanmış olduğu teşvik bulunmamaktadır.