

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01 OCAK 2024–31 Mart 2024 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 'Maslak Mah. Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No: 21 İç Kapı No:13 34485 Sarıyer - İSTANBUL'dur. Şirket internet sitesi adresi 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. İdadcapital 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

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 PYS.PY.49/1088 sayılı Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi SPK tarafından iptal edilerek yerine 16.03.2015 tarih ve PYS/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	31.03.2024		31.12.2023	
	PAY TUTARI (TL)	PAY ORANI (%)	PAY TUTARI (TL)	PAY ORANI (%)
ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş.	44.000.000	100	44.000.000	100
Sermaye düzeltme farkları	72.947.107		72.947.107	
TOPLAM	116.947.107	100	116.947.107	100

(*) Çıkarılmış Sermaye: 44.000.000.- TL Kayıtlı Sermaye Tavanı: 50.000.000.- TL (Madde 4.15'de gerekli açıklamalar yapılmıştır.)

Raporlama tarihinden sonra; Şirket'in, 29 Nisan 2024 tarih ve 2024/49 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 18'inci maddesi hükmü ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun, II.18-1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği çerçevesinde; yeni bir 5 yıllık süre (2024-2028) için Şirket'in mevcut 50.000.000,00 TL (EllimilyonTürkLirası) kayıtlı sermaye tavanının 220.000.000,00.- TL (İkiyüzyirmimilyonTürk Lirası)'na artırılmasına ve 220.000.000,00.-TL (İkiyüzyirmimilyonTürkLirası) olarak belirlenen yeni kayıtlı sermaye tavanı içinde, çıkarılmış sermayesinin, nakden karşılanmak suretiyle her bir pay için nominal değeri 1.-TL üzerinden 18.000.000,00.-TL (OnSekizmilyonTürkLirası) artırılarak 44.000.000,00 TL'dan (Kırkdörtmilyon TürkLirası) 62.000.000,00 TL'na (Altmışikimilyon Türk Lirası)'na yükseltilmesine ilişkin Şirket esas sözleşmesinin 8'inci maddesinin değiştirilmesini teminen Sermaye Piyasası Kurulu başvurusu 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 ve 5 (beş) üye olmak üzere toplam 6 (altı) kişiden oluşmaktadır. 31.12.2023 tarihi itibarıyla toplam çalışan sayısı 14 (On dört) (31.12.2022: 13)'dür

YÖNETİM KURULU	ADI SOYADI	GÖREV SÜRELERİ
Yönetim Kurulu Başkanı	Utku ÖZAY	05/12/2022-05/12/2025
Yönetim Kurulu Üyesi	Banu ÜZEL	05/12/2023-05/12/2025
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	Semih KARA	22/08/2023-05/12/2025

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

31.03.2024 tarihi itibarıyla toplam çalışan sayısı 12 (On İki)'dür. 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

31 Mart 2024 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Şirket'in üst düzey yöneticilere ve yönetim kuruluna sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 2.306.883 TL'dir (1 Ocak- 31 Mart 2023: 1.536.195 TL'dir).

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

01.01.2024 – 31.03.2024 dönemi 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

14.02.2024 tarihinde 2024 yılı Birinci Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılmış ve Şirketin kayıtlı sermaye tavanı içerisinde TL40.000.000 olan sermayesinin TL4.000.000 bedelli olarak artırılarak 44.000.000 TL çıkarılmasına oy birliği ile karar verilmiştir.

4.10. Genel Kurul toplantısına ilişkin bilgiler

10.05.2023 tarihinde 2022 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısı yapılmış ve Şirketin kayıtlı sermaye tavanının TL 10.000.000,00'dan TL 50.000.000,00'a çıkarılmasına oy birliği ile karar verilmiştir.

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. řirketler topluluęunu oluřturan řirketler arası iřlemler

Grup şirketi Ünlü Menkul Deęerler A.ř ile kira sözleşmesi imzalanmıştır.
Hakim Ortak Ünlü Yatırım Holding A.ř.'ne sigorta payı ödenmektedir.

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

a) 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri (Not 4)		
ÜNLÜ Menkul Deęerler A.ř.	9.073.243	34.186.967
Toplam	9.073.243	34.186.967
Finansal yatırımlar (Not 5)		
ÜNLÜ Portföy Dokuzuncu Serbest (TL) Fon	22.346.304	24.019.437
ÜNLÜ Portföy Para Piyasası (TL) Fonu	16.986.959	-
ÜNLÜ Portföy Para Piyasası Serbest (TL) Fon	11.239.551	-
Toplam	50.572.814	24.019.437
Ticari alacaklar (Not 6)		
ÜNLÜ Portföy Yatırım Fonlarından Alacaklar	9.165.458	9.296.386
Toplam	9.165.458	9.296.386
Ticari borçlar (Not 6)		
ÜNLÜ Menkul Deęerler A.ř. – Fon yönetim ücreti yansıtma	23.860	534.689
Toplam	23.860	534.689

b) 31 Mart 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, ilişkili taraflarla olan iřlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Hizmet gelirleri (Not 15)		
Performans gelirleri	3.183.054	6.221.396
Yatırım fonları yönetim ücreti gelirleri	13.668.755	6.953.242
Komisyon giderleri	(4.529.839)	(5.120.065)
Toplam	12.321.970	8.054.573

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

Şirket'in, 29 Aralık 2023 tarih ve 116 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile, 2023-2027 yılları için belirlenen TL50.000.000 tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde TL40.000.000 olan sermayesinin TL4.000.000 bedelli olmak üzere toplam TL.4.000.000 artırılarak TL.44.000.000 yapılmasına karar verilmiş olup, aynı tarihte Şirket'in Tek Pay Sahibi ortağı ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş. tarafından TL.4.000.000 sermaye avansı tahsis edilmiştir. İlgili izinleri müteakip 14 Şubat 2024 tarihinde gerçekleştirilen 2024 yılı Birinci Olağanüstü Genel Kurul'unda esas sözleşme tadil metni Genel Kurul tarafından kabul edilmiştir. Genel Kurul kararı 20 Şubat 2024 tarihinde tescil edilmiş olup, 20 Şubat 2024 tarihli ve 11026 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır.

V. FİNANSAL DURUM

5.1. Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin değerlendirme

31 MART 2024 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Notlar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		70.355.602	69.116.947
Nakit ve nakit benzerleri	4	9.408.162	34.458.607
Finansal yatırımlar	5	51.373.011	24.019.437
Ticari alacaklar	6	9.278.342	10.442.203
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	23	9.165.458	9.296.386
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		112.884	1.145.817
Peşin ödenmiş giderler	8	296.087	196.700
Duran varlıklar		414.093	528.732
Maddi duran varlıklar	9	177.593	201.896
Maddi olmayan duran varlıklar	10	190.540	215.393
Ertelenmiş vergi varlığı	21	45.960	111.443
Toplam varlıklar		70.769.695	69.645.679
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		9.415.225	8.214.277
Ticari borçlar	6	3.703.429	4.649.035
- İlişkili taraflara ticari borçlar	6,23	23.860	534.689
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		3.679.569	4.114.346
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	12	855.599	690.836
Diğer borçlar	7	2.048.998	1.076.671
- İlişkili taraflara diğer borçlar	7,23	--	--
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	2.048.998	1.076.671
Kısa vadeli karşılıklar	12	172.961	173.987
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	12	172.961	173.987
Dönem karı vergi yükümlülüğü	21	2.634.238	1.151.835
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	--	471.913
Uzun vadeli yükümlülükler		106.374	77.416
Uzun vadeli karşılıklar		106.374	77.416
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	12	106.374	77.416
Özkaynaklar		61.248.096	61.353.986
Ödenmiş sermaye	14	44.000.000	44.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	14	72.947.107	72.947.107
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	1.583.668	1.583.668
Olağanüstü yedekler	14	4.695.298	3.876.637
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler/gelirler		(230.688)	(237.850)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	14	(230.688)	(237.850)
Geçmiş yıl zararları	14	(61.634.237)	(47.609.249)
Net dönem karı		(113.052)	(13.206.327)
Toplam kaynaklar		70.769.695	69.645.679

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. Şirket 2023 yılında Bireysel Portföy Yönetimi faaliyetlerine de başlamış olup, 31.03.2024 tarihi itibarı ile 42 bireysel ve tüzel yatırımcı ile 521.496.000 TL bireysel portföy yönetimi büyüklüğüne ulaşılmıştır. 2023 yılındaki finansal piyasalardaki gelişmeler paralelinde gerek fon yatırımcılarımızın ilgisi gerekse portföydeki varlıkların değer artışı ile yönetilen fon portföy büyüklüğü 31.03.2024 tarihi itibarı ile 7.038.283.300 TL olarak gerçekleşmiştir.

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

	31.03.2024	31.12.2023
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı, net	12.614.431	29.718.531
Net Dönem Karı / Zararı	(113.052)	(13.206.327)
Kısa Vadeli Yükümlülükler	9.415.225	8.214.277
Uzun Vadeli Yükümlülükler	106.374	77.416
Özkaynak	61.248.096	61.353.986
Net Dönem Karı/Özkaynak	(0.00)	(0.00)
Borç/Özkaynak	0,15	0,15

5.2.4. Faaliyet sonuçları hakkında diğer bilgiler

Bulunmamaktadır.

5.2.5. Geleceğe yönelik beklentiler

- 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.
- Optimum getiriyi sağlamak için aktif dağılımında makrodan mikroya, menkul kıymet seçiminde ise hem mikrodan makroya hem de makrodan mikroya giden analizleri kullanmak.
- Yönetilen portföylerin amacına uygun yönetim stratejileri oluşturmak.
- Risk / getiri tercihlerini yansıtan "karşılaştırma ölçütünü" baz alan portföy yönetimi uygulamak.
- 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 dağıtım 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

Semih KARA
Yönetim Kurulu Üyesi

Cevdet Uygur AKSOY
Yönetim Kurulu Üyesi

Tuncay KULİ
Yönetim Kurulu Üyesi

Emre DİLBER
Yönetim Kurulu Üyesi