

VAKIF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. 01.01.2012 – 30.09.2012 FAALİYET RAPORU

1- Raporun dönemi, ortaklığın unvanı, dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında görev alan başkan ve üyelerin, murahhas üyelerin ad ve soyadları, yetki sınırları, bu görevlerinin süreleri:

Raporun Dönemi: 01.01.2012 – 30.09.2012

Ortaklığın Unvanı: Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş.

Yönetim Kurulu:

<u>Adı / Soyadı</u>	<u>Unvanı</u>	<u>Görev Süresi</u>
Ali Fuat TAŞKESEN LİOĞLU	Başkan	20.04.2012 - Devam Ediyor
Sadık TILTAK	Başkan V.	20.04.2012 - Devam Ediyor
Serdar SATOĞLU	Üye	01.01.2011 - Devam Ediyor
Mehmet Lütfi AKYOL	Üye	13.06.2011 - Devam Ediyor
Mehmet Emre ALPAR (*)	Üye	18.05.2012 - Devam Ediyor
Serdar TUNÇBİLEK	Başkan V.	26.03.2010 - 09.04.2012
Halim KANATCI	Başkan	27.07.2009 - 20.04.2012
Haluk TARAKCIOĞLU	Üye	09.04.2012 - 20.04.2012
Serkan ÖZCAN	Üye	21.07.2010 - 18.05.2012

(*) Mehmet Emre ALPAR İç Kontrol Sisteminden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi

Denetim Kurulu:

<u>Adı / Soyadı</u>	<u>Unvanı</u>	<u>Görev Süresi</u>
Rifat TÜRKER	Üye	25.05.2005 - Devam Ediyor
Belma Naime ÖZKAYA	Üye	28.03.2012 - Devam Ediyor
Hazım AKYOL	Üye	03.05.2010 – 28.03.2012

2- Sermaye ve ortaklık yapısı:

Şirket 22.10.2001 tarihinde 1,000,000 TL sermaye ile kurulmuş olup, ödenmiş sermaye; 2002 yılında 500,000 TL nakit sermaye artışı ile 1,500,000 TL'ye ve 2009 yılında yedeklerden yapılan 1,500,000 TL sermaye artışı ile 3,000,000 TL'ye çıkarılmıştır.

Şirket ortaklarının unvanları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı / unvanı	30.09.2012	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
T.Vakıflar Bankası T.A.O. (A Grubu)	51.0000	1,530,000
T.Vakıflar Bankası T.A.O. (B Grubu)	48.9996	1,469,988
Diğer (B Grubu)	0.0004	12
Toplam	100	3,000,000

SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN SERİ:XI, NO:29 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

3- Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri:

Dönem içerisinde esas sözleşmede değişiklik yapılmamıştır.

4- Temettü politikası:

Şirketin 28.03.2012 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında alınan karar gereği; 2011 yılı dönem karından 445,716.43.-TL brüt temettü 30.05.2012 tarihinde ortaklara ödemiştir.

5- İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi:

Şirketimizin yer aldığı sektörde, 30.09.2012 tarihi itibariyle 34 şirket faaliyet göstermektedir.

Portföy yönetim şirketlerinin 30.09.2012 tarihi itibariyle yönettiği toplam portföy büyüklüğü 52.5 milyar TL'dir. Bu tarih itibariyle Şirketimizin yönettiği portföy büyüklüğü 1.1 milyar TL, pazar payı ise % 2.1' dir. Şirketimizin pazar payının düşük olmasının nedeni, sektördeki bankalara ait yatırım fonlarının grup portföy yönetim şirketleri tarafından yönetiliyor olmasına rağmen Vakıfbank yatırım fonlarının Şirketimiz tarafımızca yönetiliyor olmamasıdır.

Sektördeki portföy yönetimi, ağırlıklı olarak kurumsal bazda gerçekleşmektedir. Şirketimiz, Vakıf Emeklilik A.Ş.'ne ait aşağıda unvanı bulunan 13 adet emeklilik yatırım fonunun yönetimini yapmaktadır.

Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu
Para Piyasası Likit-Kamu Emeklilik Yatırım Fonu
Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu
Gelir Amaçlı Uluslararası Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu
Gelir Amaçlı Uluslararası Karma Emeklilik Yatırım Fonu
Gelir Amaçlı Türk Eurobond Emeklilik Yatırım Fonu
Gelir Amaçlı Grup Devlet İç Borçlanma Senetleri Emeklilik Yatırım Fonu
Gelir Amaçlı Grup Esnek Emeklilik Yatırım Fonu
Grup Likit Emeklilik Yatırım Fonu
Gelir Amaçlı Gelire Endeksli Senetler Emeklilik Yatırım Fonu
Büyüme Amaçlı Katılım Esnek Emeklilik Yatırım Fonu
Büyüme Amaçlı Grup Katılım Emeklilik Yatırım Fonu

Portföy yönetim şirketlerinin 30.09.2012 tarihi itibariyle yönettiği emeklilik yatırım fonlarının büyüklüğü 18.5 milyar TL, Şirketimizin yönetimini yaptığı Vakıf Emeklilik A.Ş.'ne ait fonların büyüklüğü 1.1 milyar TL, pazar payı ise % 6' dir.

6- Finansal yapıya ilişkin bilgiler:

Şirketin VUK göre düzenlenmiş 30.09.2012 tarihli mali tablolarındaki;

Brüt Dönem Karı:	1,924,867.-TL
Kurumlar Vergisi Karşılığı:	389,784.-TL
Net Dönem karı:	1,535,083.-TL'dir.

SER MAYE PİYASASI KURULU'NUN SERİ: XI, NO: 29 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirketin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri XI; No 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış 30.09.2012 tarihli mali tabloları:

BİLANÇO (TL)

VARLIKLAR	İncelemeden geçmiş 30 Eylül 2012	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011
DÖNEN VARLIKLAR	7,519,686	6,368,188
Nakit ve nakit benzerleri	7,109,986	6,007,453
Ticari alacaklar	297,015	254,184
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	297,015	254,184
Finansal yatırımlar	95,763	91,339
Diğer dönen varlıklar	16,922	15,212
- İlişkili taraflardan	1,496	14,960
- Diğer dönen varlıklar	15,426	252
DURAN VARLIKLAR	36,739	29,940
Diğer alacaklar	7,600	7,600
Maddi duran varlıklar	3,027	4,594
Maddi olmayan duran varlıklar	3,307	--
Ertelenmiş vergi varlığı	22,805	17,746
TOPLAM VARLIKLAR	7,556,425	6,398,128
KAYNAKLAR		
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	219,172	167,825
Ticari borçlar	372	10,772
Diğer borçlar	-	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü	129,530	80,421
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	54,781	43,055
Borç karşılıkları	-	1,115
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	34,489	32,462
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	85,166	70,124
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	85,166	70,124
ÖZKAYNAKLAR	7,252,087	6,160,179
Ödenmiş sermaye	3,000,000	3,000,000
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları	15,507	15,507
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	662,125	554,358
Geçmiş yıllar karları	2,036,830	1,029,692
Net dönem karı	1,537,625	1,560,622
TOPLAM KAYNAKLAR	7,556,425	6,398,128

SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN SERİ:XI, NO:29 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

GELİR TABLOSU (TL)

Sürdürülen Faaliyetlerden	İncelemeden geçmiş 1 Ocak- 30 Eylül 2012	İncelemeden geçmiş 1 Ocak- 30 Eylül 2011
Esas Faaliyetlerden Gelirler	2,472,564	2,070,932
Brüt kar	2,472,564	2,070,932
Genel yönetim giderleri	(1,090,064)	(1,076,795)
Diğer faaliyet giderleri	-	(965)
Faaliyet karı	1,382,500	993,172
Finansal gelirler	546,574	434,776
Finansal giderler	(6,724)	(4,050)
Vergi öncesi net dönem karı	1,922,350	1,423,898
Vergi gideri	(384,725)	(285,174)
- Dönem vergi gideri	(389,784)	(291,423)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	5,059	6,249
NET DÖNEM KARI	1,537,625	1,138,724

Finansal Büyüklükler: (TL)

	30.09.2012	31.12.2011
Ödenmiş Sermaye	3,000,000	3,000,000
Özkaynaklar	7,252,087	6,160,179
Toplam Aktifler	7,556,425	6,398,128
Net Dönem Karı	1,537,625	1,560,622

Finansal Oranlar: (%)

	30.09.2012	31.12.2011
Sermaye Karlılığı	65,32	52,02
Özkaynak Karlılığı	27,02	25,33
Aktif Karlılık	25,93	24,39

	30.09.2012	31.12.2011
Hisse Başına Kar (Bir Adet Hisse 1 Krş)	0.0065	0.0052

* Finansal oranlar ve hisse başına kar yıllık hesaplanmıştır.

SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN SERİ:XI, NO:29 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

7- Üst yönetimde yıl içinde yapılan değişiklikler ve halen görev başında bulunanların adı, soyadı ve meslek tecrübesi:

<u>Adı / Soyadı</u>	<u>Unvanı</u>	<u>Görev Süresi</u>	<u>Mesleki Tecrübesi</u>
Mehmet AKYOL	Genel Müdür	27.08.2007 - Devam Ediyor	22 Yıl
Şener AKBULUT	Müdür	01.11.2001 - Devam Ediyor	17 Yıl
Özkan BALCI	Müdür	28.11.2007 - Devam Ediyor	20 Yıl
Cavit DEMİR	Müdür	26.11.2007 - Devam Ediyor	17 Yıl

8- Personel ve işçi hareketleri, toplu sözleşme uygulamaları, personel ve işçiye sağlanan hak ve menfaatler:

Yıl içerisinde işe başlayan ve işten ayrılan personel olmamıştır. Şirkette halen 8 personel çalışmaktadır.

Toplu iş sözleşmesi uygulaması yoktur. Vergi usul kanunu hükümlerine uygun olarak kıdem tazminatı karşılığı ayrılmaktadır. Yemek ve sağlık sigortası yardımı yapılmakta olup, bireysel emeklilik sigortası primlerinin % 50'si Şirket tarafından ödenmektedir.

9- Yıl içerisinde yapılan bağışlar hakkında bilgi:

İlgili dönemde herhangi bir kişi veya kuruma bağışta bulunulmamıştır.

10- Merkez dışı örgütlerin olup olmadığı:

Şirketin merkezi İstanbul'dadır. 18.02.2008 tarihinde, Büyükdere Caddesi No:103 Kat:2 Mecidiyeköy / Şişli adresinden, Gülbahar Mahallesi Avni Dilligil Sokak Çelik İş Merkezi A Blok No:9 D:19 Mecidiyeköy / Şişli adresine taşınmış ve halen bu adreste faaliyetlerini yürütmektedir.

Şirketin şubesi bulunmamaktadır.

VAKIF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**MEHMET AKYOL
GENEL MÜDÜR**

**ŞENER AKBULUT
MÜDÜR**