



31 ARALIK 2023
YÖNETİM KURULU
FAALİYET RAPORU

1. GENEL BİLGİLER

1.1. Rapor Dönemi

11.08.2023– 31.12.2023

1.2. Ticaret Ünvanı, Ticaret Sicil Numarası, merkez ve şube adresleri ile iletişim bilgileri

Ünvanı	Pusula Portföy Yönetimi A.Ş.
Faaliyet Alanı	Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinde bulunmak.
Ödenmiş Sermaye	30.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye	150.000.000 TL
Adresi	Şerifaali Mah. Kale Sok. No:21-23, İç Kapı No:1 Ümraniye/İstanbul
Telefon	0216 740 03 40
Faks	0216 740 03 39
Ticaret Sicil	İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu / 474284-5
İnternet Adresi	www.pusulaportfoy.com.tr
E-posta Adresi	info@pusulaportfoy.com.tr

1.3. Şirketin Sermaye, Ortaklık Yapısı ile Bunlara İlişkin Dönem İçindeki Değişiklikler

Pusula Portföy Yönetimi A.Ş. (“Şirket”) Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak portföy yöneticiliğine ilişkin faaliyetlerde bulunmak amacıyla kurulmuş ve kuruluşu 11 Ağustos 2023 tarihinde tescil edilerek, 11 Ağustos 2023 tarihli 10891 sayılı ticaret sicil gazetesi ile ilan edilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 01.12.2023 tarih ve 75/1653 sayılı toplantısı ile hem portföy yöneticiliği hem de yatırım danışmanlığını kapsayacak şekilde 06.12.2023 tarih ve PYS/PY.67- YD.29/1653 sayılı yetki belgesi verilmiştir.

Şirketin ana faaliyet konusu SPK’nın ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimi ile yatırım danışmanlığıdır. Ayrıca, yatırım ortaklarının, 28 Mart 2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurtdışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır.

a) Sermaye

Ödenmiş Sermaye : 30.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı : 150.000.000 TL

b) Ortaklık Yapısı

Pay Sahibinin Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Serdar TURHAN	30.000.000,00	100

1.4. İmtiyazlı Paylar ve Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Şirketin çıkarılmış sermayesinin tamamı ödenmiş olup, her biri 1 TL itibari değerinde 30.000.000 adet paya ayrılmış olup, imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

1.5. Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yöneticileri ve Personel Sayısı İle İlgili Bilgiler

Yönetim kurulu üyeleri 13 Eylül 2023 tarihinde gerçekleştirilen Ortaklar Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda 3 yıl süreyle görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

1.6. Yönetim Kurulumuz

Adı Soyadı	Ünvanı	Görev Süresi Başlangıç ve Bitiş Tarihi	
Serdar TURHAN	Başkan	Eylül 2023	Eylül 2026
Ahmet ÖZCAN	Üye	Eylül 2023	Eylül 2026
Sezai BEKGÖZ	Üye	Eylül 2023	Eylül 2026
Osman İlker SAVURAN	Üye	Eylül 2023	Eylül 2026

1.7. Personel Sayısı

31 Aralık 2023 tarihi itibariyle çalışan sayısı 9 kişidir.

1.8. Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organı Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasası Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler

Yönetim kurulu üyelerimiz genel kuruldan izin almaksızın kendileri ve başkaları namına veya hesabına bizzat ya da dolaylı olarak şirketle herhangi bir işlem yapamazlar. 13.09.2023 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında şirket Yönetim Kurulu Üyelerine T.T.K.'nın 395. ve 396. maddesinde sayılan izinler verilmiştir.

2. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilerle sağlanan menfaatler toplamı 557,756 TL'dir.

3. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

3.1. Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü,

Şirketin “İç Kontrol ve Teftiş” hizmeti Pusula Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde yerine getirilmektedir. Teftiş ve İç Kontrol birimi, Yönetim Kurulu’na bağlı olarak çalışmaktadır. Şirket içi denetim, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan denetim planı dahilinde yapılarak üçer aylık periyotlar halinde Yönetim Kurulu’na rapor edilmektedir. İç Kontrol Birimi, ilgili kanun, tebliğ ve şirket içi yönetmelikler dahilinde iç kontrol faaliyetini sürdürmektedir.

3.2. Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler,

Şirket’in iştirakleri bulunmamaktadır.

3.3. Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler,

Şirket’in kendi adına iktisap ettiği pay bulunmamaktadır.

3.4. Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar,

Bu dönem içinde yapılan özel veya kamu denetimi olmamıştır.

3.5. Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler,

Şirketimiz aleyhine açılan mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte bir dava mevcut değildir.

3.6. Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar,

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli bir yaptırım bulunmamaktadır.

3.7. Şirketin dönem içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler,

Şirketin dönem içerisinde yapmış olduğu bağış ve sosyal sorumluluk projeleri bulunmamaktadır.

3.8. Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hakim şirketle, hakim bir şirkete bağlı bir şirketle, hakim şirketin yönlendirmesiyle, onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler,

Yoktur.

4. FİNANSAL DURUM

4.1. Temel Finansal Göstergeler

Bilanço	31 Aralık 2023
Varlıklar	29.556.708
Dönen Varlıklar	26.808.491
Nakit ve Nakit Benzerleri	5.376
Finansal Yatırımlar	26.726.670
Diğer Alacaklar	25.747
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	25.747
Peşin Ödenmiş Giderler	3.334
Diğer Dönen Varlıklar	47.364
Duran Varlıklar	2.748.217
Maddi Duran Varlıklar	1.400.634
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	566.529
Ertelenmiş Vergi Varlığı	781.054
Kaynaklar	29.556.708
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.256.369
Kısa Vadeli Borçlanmalar	19.143
Ticari Borçlar	77.484
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	77.484
Kısa Vadeli Borçlar	1.159.742
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	1.159.742
Özkaynaklar	28.300.339
Ödenmiş Sermaye	30.500.000
Sermaye Düzeltme Farkları	4.554.330
Net Dönem Karı / (Zararı)	(6.253.991)
Gelir Tablosu	31 Aralık 2023
Hasılat	0
Brüt Kar/Zarar	0
Genel Yönetim Giderleri (-)	(5.922.090)
Pazarlama Giderleri (-)	(35.435)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.667.884
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	(4.289.641)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	528.594
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Zararı	(3.761.047)
Finansman Gelirleri	1.009.585
Net Parasal Pozisyon Kayıp Kazançları/(Kayıpları)	(4.283.583)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Zararı	(7.035.045)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri	781.054
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/(Geliri)	781.054
Net Kar/Zarar	(6.253.991)

5. RİSKLER VE YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRMESİ

5.1. Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler

Yönetim Kurulu tarafından kabul edilen “Risk Yönetim Sistemine İlişkin Prosedürler” çerçevesinde, kuracağı ve yöneteceği yatırım fonlarının maruz kalabileceği risklerin ölçülmesi ve yönetilmesi Pusula Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde yerine getirilmektedir ve Şirketimiz Genel Müdürü’ne Yönetim Kuruluna belirlenen periyotlarda yazılı raporlar sunacaktır.

Yönetim Kurulu’na bağlı olarak çalışan ve Yönetim Kurulunca kabul edilen denetim planı çerçevesinde İç Kontrol ve Teftiş birimi, ilgili kanun, tebliğ ve şirket içi yönetmelikler ile tanımlanmış limitler dahilinde şirket içi denetimi yaparak belirlenen periyotlarda Yönetim Kuruluna raporlar sunacaktır.

5.2. Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler

Pusula Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından Risk Yönetim Sisteminin oluşturulması ve risk raporlamasından Pusula Portföy A.Ş. Yönetim Kurulu’na karşı sorumludur. Kullanacağı risk yönetim sistemine ait prosedürler ve modeller Şirket Yönetim Kurulu onayı ile yürürlüğe girmiştir.

6. DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır