



FONEVA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 Ocak 2024-30 Eylül 2024

Ara Dönemine Ait

Konsolide Faaliyet Raporu

İÇİNDEKİLER:

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1. Genel Bilgiler

- a) Raporun Dönemi
- b) Şirkete İlişkin Bilgiler
- c) Şirketin Organizasyonu, Sermaye ve Ortaklık Yapısı
- d) İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar
- e) Şirketin Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticileri ve Personel Sayısı ile İlgili Bilgiler
- f) Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organı Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler

2. Yönetim Organı ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

3. Araştırma-Geliştirme Faaliyetler

4. Faaliyetler ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

- a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler
- b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü
- c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler
Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler
- d) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar
- e) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler
- f) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar
- g) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler
- h) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler
- i) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler
- j) Hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler
- k) (4.k) maddesinde bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratarak uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği
- l) İşletmenin finansman kaynakları ve varsa çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı
- m) Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri

5. Finansal Durum

- a) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu
- b) Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler
- c) Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri
- d) Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler
- e) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtım yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri

6. Risk ve Yönetim Organlarının Değerlendirmesi

- a) Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler
- b) Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler
- c) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler

7. Diğer Hususlar

- a) Faaliyet birinci çeyrek dönemin sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar
- b) Bilanço tarihinden sonraki olaylar
- c) İlave bilgiler

1. Genel Bilgiler:

1.a. Raporun Dönemi

1 Ocak 2024 – 30 Eylül 2024 Faaliyet Dönemi

Şirket'in 1 Ocak 2024 – 30 Eylül 2024 tarihleri arasındaki dönem içerisinde gerçekleştirilen faaliyetlerin sonuçlarını içermektedir.

1.b. Şirkete İlişkin Bilgiler

Ticaret Unvanı	: Foneva Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Ticaret Sicil Müdürlüğü	: İstanbul
Ticaret Sicil Numarası	: 457286-5
Mersis No	: 0388-1770-3760-0001
Vergi Dairesi	: Maslak V.D.
Vergi Numarası	: 388 177 0376
Merkez Adresi	: Ayazağa Mah. Mimar Sinan Sk. Seba Office No: 21D İç Kapı No: 70 Sarıyer/İSTANBUL
İnternet Sitesi	: www.foneva.co , www.fonmap.com

1.c. Şirketin Organizasyonu, Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Foneva, 26 Nisan 2023 tarihinde Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn") hükümleri çerçevesinde ve bu konu ile ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak TTK'nın kayıtlı sermaye esaslarına göre İstanbul'da kurulmuş ve Şirket'in kuruluşu 26 Nisan 2023 tarihli ve 10819 sayılı Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ("SPK" ve "Kurul") 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 40'inci ve 55'inci maddeleri uyarınca düzenlenmiş olan 9 Ekim 2023 tarih ve PYS/PY.65/1279 sayılı portföy yöneticiliği yetki belgesi almıştır.

Şirketin ana faaliyet konusu, SPKn 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 kapsamındadır.

Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve SPK'dan 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, finansal teknolojileri kullanarak web sitesi ve mobil uygulama üzerinden Kurul'un ilgili düzenlemeleri çerçevesinde uzaktan müşteri edinebilir, hizmet verdiği müşterilere portföy durumlarının gösterimini sağlayabilir ve fon katılma payı alım, iade ve satım talimatlarını kabul edebilir. Diğer portföy yönetim şirketlerinin kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

Şirket, SPK'nın Seri III No:55.1 "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Sermaye Türü	: Kayıtlı Sermaye
Kayıtlı Sermaye Tavanı	: 120.000.000 TL
Ödenmiş Sermaye	: 30.000.000 TL

Şirket, 6102 sayılı TTK hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini benimsemiştir. Foneva'nın tescil edilmiş 120.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesi 30.00.000 TL'dir. Bu sermaye her biri 1 TL nominal değere sahip toplam 30.000.000 adet nama yazılı paydan oluşmaktadır.

30.000.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayenin tamamı nakden Şirketin tescilinden önce ödenmiş olup TMS 29-Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı (TMS 29)'na uygun olarak sermayenin enflasyona göre düzeltilmesi sonucunda 28.294.206 tutarında Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları oluşmuştur.

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış sermayesi ve bu sermayenin pay sahipleri arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir:

Pay Sahibi	Pay Tutarı (TL)	Sermaye Oranı (%)
CANER BİNGÖL	11.407.200	38,024%
MEHMET ALİ ERGİN	11.407.200	38,024%
MEHMET EMRE ÇAMLİBEL	5.703.600	19,012%
ANIL ALTUN	882.000	2,94%
TUBA ERTUGAY YILDIZ	600.000	2,00%
Toplam	30.000.000	100,00%
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları	28.294.206	
Toplam sermaye	58.294.206	

Bağlı Ortaklık

Foneva'nın 100% oranında hissesine sahip olduğu Fonmap Finansal Teknoloji Anonim Şirketi (Fonmap) 3 Nisan 2024 tarihinde tescil ve ilan edilerek kurulmuştur.

Fonmap'in sermayesi beheri 1 TL değerinde 250.000 TL paya ayrılmış toplam 250.000 TL'dir. Sermayenin tamamı Foneva tarafından nakdi olarak taahhüt edilmiş ve kuruluşun tescili öncesinde ödenmiştir.

Fonmap'in merkez adresi Çifte Havuzlar Mah. Eski Londra Asfaltı Cad. Kuluçka Mrk. A1 Blok No. 151/1C İç Kapı No: B34 Esenler/ İstanbul'dur.

Fonmap'in esas faaliyet konusu finansal teknoloji alanında yazılım faaliyetleri gerçekleştirmek, geleneksel finansal yöntemlerle rekabet etmeyi hedefleyen yenilikler ve teknolojik çözümler geliştirmek, bilgisayar ve elektronik işletim yazılımlarıyla ilgili faaliyetlerde bulunmak, yazılım programları geliştirmek, satın almak, satmak, kiralamak ve araştırmalar yapmak ile internet üzerinden sunulan finansal hizmetler üzerine yeni uygulamalar ve iş modelleri geliştirmektir.

1.d. İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, Şirket'in imtiyazlı payı bulunmamaktadır.

1.e. Şirketin Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticileri ve Personel Sayısı ile İlgili Bilgiler

Şirket'in Yönetim Organı Yönetim Kurulu olup, 5 üyeden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinden Tuba ERTUGAY YILDIZ Genel Müdür olarak atanmış olup Şirket'te icrai görevleri bulunmaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinden Caner BİNGÖL icrada görevli olmayıp, Şirket'in İç Kontrolünden sorumludur.

Yönetim Kurulu Üyeleri:

Adı ve Soyadı	Görevi	Yetkisi	Yönetim Kurulu Üyeliği Başlangıç – Bitiş Tarihi
MEHMET EMRE ÇAMLİBEL	Yönetim Kurulu Başkanı	Müştereken Temsile Yetkilidir.	24.04.2024 – 24.04.2027
MEHMET ALİ ERGİN	Yönetim Kurulu Vekili	Müştereken Temsile Yetkilidir.	24.04.2024 – 24.04.2027
CANER BİNGÖL	İç Kontrolde Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi	Müştereken Temsile Yetkilidir.	24.04.2024 – 24.04.2027
ANIL ALTUN	Yönetim Kurulu Üyesi	Müştereken Temsile Yetkilidir.	24.04.2024 – 24.04.2027
TUBA ERTUGAY YILDIZ	Yönetim Kurulu Üyesi Genel Müdür	Müştereken Temsile Yetkilidir.	24.04.2024 – 24.04.2027

Yönetim Kurulu, Şirket faaliyetlerinin mevzuata, esas sözleşmeye, iç düzenlemelere ve belirlenen politikalara uygunluğunu takip etmekte olup, aldığı stratejik kararlarla Şirket'in büyüme ve getiri hedeflerini belirlemekte, risk yönetim sistemini oluşturmakta ve uzun vadeli çıkarlarını gözeterek Şirket'i idare ve temsil etmektedir. Şirket'in Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Şirket esas sözleşmesi doğrultusunda Şirketin 24 Nisan 2024 tarihinden 1 yıl süre ile Yönetim Kurulu Başkanı ve Yönetim Kurulu Başkan Vekili, 3 yıl süre ile Yönetim Kurulu Üyeleri seçilmiştir.

Yönetim Kurulu, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır, faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürütür, bunu yaparken de Şirket'in uzun vadeli çıkarlarını göz önünde bulundurur.

Şirketin Üst yönetimine yapılan atamalar ve görev başında bulunanların adı, soyadı ve mesleki tecrübesi:

31 Mayıs 2023 tarih ve 2023/06 sayılı yönetim kurulu kararı ile Tuba ERTUGAY YILDIZ, Şirket'in genel müdürü olarak atanmıştır.

Görev başında bulunanlar ve mesleki tecrübeleri:

Adı ve Soyadı	Görevi	Mevcut Göreve Başlama Tarihi	Tecrübe
TUBA ERTUGAY	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	02.05.2023	23 yıl

Personel Sayısı : 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Grup'ta çalışan sayısı 29 kişidir.

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

Yoktur.

2. Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatler:

Yönetim Kurulu başkan ve üyelerinin huzur hakları, ücretleri, ikramiyeleri ve primleri genel kurulca belirlenmektedir. 1 Ocak 2024 – 30 Eylül 2024 tarihleri arasında yönetim kurulu ve üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve diğer menfaatler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024 – 30 Eylül 2024 (TL)	1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 (TL)
Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar	8.302.399	7.689.558
Toplam	8.302.399	7.689.558

Şirket ortaklarına verilen borçlar

Şirket, %53 yıllık faiz oranı ile ortaklarına borç vermiştir. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla bu alacaklara ait 813.609 TL tutarında adet geliri tahakkuk ettirilmiştir.

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Şirket ortaklarına verilen borcun detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Caner BİNGÖL	2.514.876	4.029.966
Mehmet Ali ERGİN	--	4.029.966
Mehmet Emre ÇAMLİBEL	1.257.438	2.014.983
Anıl ALTUN	194.449	311.596
Tuba ERTUGAY YILDIZ	132.279	211.968
Toplam	4.099.042	10.598.479

Şirket ortaklarından alınan borçlar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Mehmet Ali ERGİN	9.985.124	--
Toplam	9.985.124	--

3. Şirket'in Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Profesyonel, nitelikli ve tecrübeli personel kadrosu, sürekli gelişen, inovasyona açık, güçlü teknolojik altyapısı sayesinde müşterilerin portföylerinin daha iyi yönetilmesi için piyasa ve şirket analizleri yapmak ve daha verimli yatırım kararlarının alınmasını sağlamak amacıyla çalışmalarını sürdürmektedir. Değişen ekonomik koşullar ve müşteri ihtiyaçlarına göre yeni ürünlerin geliştirilmesi ve alternatif araçların yatırımcılara sunulması için, yurt içi ve yurt dışı tüm ekonomik göstergeler ve finansal ürünler araştırılmakta ve uygun yatırım ürünleri geliştirilmesi için çalışılmaktadır.

Foneva, finansal teknoloji alanında yazılım faaliyetleri de gerçekleştirerek, geleneksel finansal yöntemlerinin yanı sıra geniş kitlelere ulaşmayı hedefleyen yenilikler ve teknolojik çözümler, finansal hizmetler üzerine yeni uygulamalar ve iş modelleri üzerinde araştırma ve geliştirme faaliyetleri yürütmektedir. Bu kapsamda geliştirme faaliyetleri devam eden mobil uygulama ve web sitesi projesi ile alternatif yatırım fonlarına erişimi daha geniş kitlelere yayma ile farklı portföy yönetim şirketlerince kurulan gayrimenkul yatırım fonları ve girişim sermayesi yatırım fonlarının tek çatı altında yatırımcılarla buluşturulması amaçlanmaktadır.

4. Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

4.a. Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler

Foneva, 1 Ocak- 30 Eylül 2024 tarihleri arasında 1.553.665 tutarında maddi duran varlık ile 9.564.837 tutarında maddi olmayan duran varlık yatırımı gerçekleştirmiştir. Maddi duran varlık yatırımları donanım, demirbaşlar ve özel maliyetlerden oluşmaktadır.

Foneva, sahip olduğu sermayeyi bankalarda kısa vadeli hesaplarında, sermaye piyasası araçlarında ve yatırım fonlarında da değerlendirmektedir. Söz konusu finansal yatırımlardan, 1 Ocak- Eylül 2024 tarihleri arasında toplam 90.623.246 TL tutarında gelir elde edilmiştir. Bu gelirlerin 32.258.116 TL tutarındaki kısmı menkul kıymet satış karından, 57.878.898 TL tutarındaki kısmı ise pay senetleri değer artışından, 278.772 TL kısmı faiz gelirinden, 207.460 TL tutarındaki kısmı ise yatırım fonu değer artışından elde edilmiştir.

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

Şirketimizin iç kontrol sistemleri kapsamındaki faaliyetlerinin temel amacı süreç boyunca etkin kontrol noktalarını hayata geçirerek maruz kalınan riskleri en aza indirmeyi hedeflemektir. İç Kontrol Birimi faaliyetlerini; şirketin varlıklarını korumak, iş süreçlerinin verimliliğini ve veri güvenilirliğini sağlamak kadar operasyonların mevcut yasalar, diğer mevzuat ve şirketin kural ve prosedürlerine uyumluluğunu sağlamak amacıyla da yürütmektedir. İç Kontrol Birimi, İç Kontrol Sistemi ile ilgili yürütülen faaliyetler ve sonuçları hakkında Yönetim Kurulunu düzenli olarak bilgilendirmektedir.

Şirket'in günlük faaliyetlerinden bağımsız, yönetimin ihtiyaçları ve Şirket'in yapısına göre mevzuat ve Şirket politikalarına uygunluk denetimlerini içeren, başta iç kontrol sisteminin ve risk yönetim sisteminin işleyişi olmak üzere Şirket'in tüm faaliyetlerini ve birimlerini kapsayan işleyiş ve teftiş fonksiyonunu yerine getirmek üzere Teftiş Birimi faaliyetleri III-55.1 no.lu Tebliği'nde öngörülen şartlara uygun olarak yerine getirilmektedir. Şirketin tüm faaliyetlerini ve birimlerini kapsayan gözetim ve teftiş fonksiyonu oluşturulmuştur. Risk kontrol ve mevzuat uyumu maksatlı kullanılmakta olan Risk Ground programı kapsamındaki İç Kontrol modülü de potansiyel risklerin takibinde aktif olarak kullanılmaktadır. Denetim sonuçları ve raporlar günlük, aylık ve üç aylık periyotlarda Yönetim Kuruluna sunulmaktadır.

4.c. Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler

Şirket'in 2024 yılı içinde kurucu ortağı olduğu Fonmap Finansal Teknoloji A.Ş.' deki hisse oranı %100'dür.

4.d. Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler

Yoktur.

4.e. Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar

1 Ocak – 30 Eylül 2024 dönemi içerisinde özel denetim ve kamu denetimine tabi olmamıştır. SPK ve KGK kapsamında zorunlu bağımsız denetim A 1 Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından, vergi denetimi ise AS Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş tarafından gerçekleştirilmektedir.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

4.h. Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Foneva'nın kurucusu ve yöneticisi olduğu fonlar; Değişken Şemsiye Fonu altında Birinci ve İkinci Değişken Fonlar, Para Piyasası Şemsiye Fonu altında Birinci Para Piyasası (TL) Fonu, Serbest Şemsiye Fon altında Birinci Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon), Katılım Şemsiye Fonu altında Altın Katılım Fonu, Birinci ve İkinci Girişim Sermayesi Fonları ve Birinci ve İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonları'dır. İlgili fonlardan 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Birinci Değişken Fon, Birinci Para Piyasası (TL) Fonu, Birinci ve İkinci Girişim Sermayesi Fonları ile Birinci ve İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonları ihraç edilmiş olup işlem görmektedir.

Şirket kuruluşundan bu yana belirlenmiş olan hedeflerini gerçekleştirmek için çalışmalarını başarıyla yürütmektedir.

4.i. Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler

Yoktur.

4.j. Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler

Yoktur.

4.k. Hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler

Yoktur.

4.l. (4.k) maddesinde bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği

Yoktur.

4.m. İşletmenin finansman kaynakları ve varsa çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı

Çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçları bulunmamaktadır. Şirket olarak faaliyetlerimizi, şirketimiz ortakları tarafından konulan nakdi sermaye ve finansal yatırımlarımızdan elde ettiğimiz gelirlerin yarattığı nakit ile finanse etmiş bulunuyoruz.

4.n. Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri

Yoktur.

5. Finansal Durum

Foneva, finansal durum ve faaliyet sonuçları 30 Eylül 2024 ve 1 Ocak-30 Eylül 2024 tarihleri arasındaki dönem için sunulmuş ve değerlendirilmiştir.

5.a. Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu

Finansal Tablo Kalemler	30 Eylül 2024 (TL)	31 Aralık 2023 (TL)
Dönen Varlıklar	89.241.229	94.164.564
Toplam Varlıklar	128.568.783	134.672.289
Kısa Vadeli Yükümlülükler	20.278.169	13.641.596
Uzun Vadeli Yükümlülükler	25.122.224	16.660.344
Özkaynaklar	83.168.390	104.370.349
Faaliyet Zararı	(72.612.787)	(58.247.792)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler	17.675.126	83.119.103
Net Kar	(10.945.376)	46.076.143

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla kurucusu olduğumuz fonlardan fon yönetim ücreti olarak 2.281.340 TL hasılatımız bulunmaktadır.

89.241.229 TL tutarındaki dönen varlıklarımızın %90'ini pay senetleri ve yatırım fonlarından oluşan finansal varlıklar oluşturmaktadır. 39.327.554 TL tutarındaki duran varlıklarımız ise maddi duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları, maddi olmayan duran varlıklar ve peşin ödenmiş giderlerden oluşmaktadır.

Esas faaliyet konumuzu oluşturan gelirlerin 1 Ocak-30 Eylül 2024 tarihleri arasında elde edilmemiş olması ancak genel yönetim, pazarlama ve dağıtım ile araştırma ve geliştirme faaliyetlerimiz için katlandığımız giderlerimiz neticesinde söz konusu dönemde 72.612.787 TL tutarında faaliyet zararı oluşmuştur.

Foneva olarak gerçekleştirdiğimiz finansal yatırımlarımız ile 17.675.126 TL tutarında gelir elde ederek, 2024 Eylül hesap dönemini 10.945.376 TL net zarar ile kapatmış bulunuyoruz.

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla özkaynaklarımızın toplamı 83.168.390 TL'dir ve enflasyona göre düzeltilmiş ödenmiş sermaye, geçmiş dönem karı ve net dönem kar/zarardan oluşmaktadır.

5.b. Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler

Finansal Rasyolar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Cari Oran (Dönen varlıklar/kısa vadeli borçlar) (%)	4,4	6,90
Toplam Borçlar /Varlıklar (%)	0,35	0,23
Net İşletme Sermayesi	68.963.060	80.522.968
Aktif Karlılığı (Net kar/ aktif toplamı) (%)	(0,01)	0,34
Özkaynak Karlılığı (Net kar/ özkaynaklar toplamı) (%)	(0,02)	0,44
Brüt Kar Marjı (%)	0,16	--
Esas Faaliyet Kar Marjı (%)	(31,83)	--
Net Kar Marjı (%)	(4,80)	--

Şirketimiz kuracağı fonlar ve geliştirme faaliyetlerini yürüttüğü mobil uygulama ve web sitesi üzerinden alternatif fon dağıtım kanalı projesinin tamamlanması ile esas faaliyetlerini gerçekleştirecek ve portföy yöneticiliği piyasasında pay sahibi olacaktır.

5.c. Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri

Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği (III-55.1) uyarınca, Portföy yönetim şirketlerinin, yönetilen portföy büyüklüğüne göre sahip olmaları gereken asgari öz sermaye miktarına ilişkin yükümlülüklerin tespiti kapsamında belirlenen asgari özsermaye 2023 yılında 30.000.000 TL olarak belirlenmiştir. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in, 30.000.000 TL tutarında nakden ödenmiş sermayesi ve 28.294.206 tutarında Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları bulunmaktadır.

Şirket sermayesi karşılıksız değildir ve şirket borca batık değildir.

5.d. Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler

Şirket'in finansal yapısı yakından takip edilmekte ve düzenli olarak üst yönetime ve Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır. Halihazırda, herhangi bir olumsuzluk bulunmamaktadır.

Şirketimiz kuracağı fonlar ve geliştirme faaliyetlerini yürüttüğü mobil uygulama ve web sitesi üzerinden alternatif fon dağıtım kanalı projesinin tamamlanması ile esas faaliyetlerini gerçekleştirecek, dolayısıyla sağlanacak gelir artışıyla birlikte finansal yapısını daha da güçlendirecektir.

5.e. Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri

Kâr Dağıtım Politikası

Yıllık karın hak sahiplerine hangi tarihte ne şekilde verileceği, yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurul tarafından kararlaştırılır. Şirket esas sözleşmesi hükümlerine uygun olarak dağıtılan kârlar geri alınmaz. İlgili mevzuat çerçevesinde pay sahiplerine kar payı avansı dağıtılmasına karar verilebilir. Kar payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

2023 Yılı Kar Payı Dağıtımı

Foneva'nın kar dağıtımı TTK ve SPK'nın ilgili düzenlemeleri çerçevesinde gerçekleştirilir. 2023 yılı karının dağıtımı hususuna ilişkin 24 Nisan 2024 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul toplantısında TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi uygulanması sonucu 9.348.232,20 TL tutarındaki enflasyon zararı sonrası 13.650.590,23 TL tutarında gerçekleşen dönem net karından 3.430.527,29 TL tutarında girişim sermayesi yatırım fonlarına (GSYF) yatırılarak kurumlar vergisi istisnasından yararlanılması, GSYF yatırımı sonrası kalan 10.220.062,94 TL tutarındaki dağıtılabilir net karın %5'i kadar 511.003,15 TL 1. Tertip genel kanuni yedek akçe ayrılması, ödenmiş sermayenin %5'i olan 1.500.000 TL tutarında Ortaklara 1.Kar Payı ve 7.462.781,63 TL'nin Ortaklara 2. Kar Payı olmak üzere toplam 8.962.781,63 TL kar payı dağıtılması ve geriye kalan 746.278,16 TL tutarında 2. Tertip genel kanuni yedek akçe ayrılması, kar dağıtımının 31.12.2024 tarihinden geç olmamak üzere Yönetim Kurulunca belirlenmesine oybirliği ile karar verilmiştir.

Söz konusu kararda geçmiş yıl karlarından ayrılmaya ve dağıtmaya karar verilen girişim sermayesi yatırım fonu, yedek akçe ve karların 30 Eylül 2024 satın alma gücüne getirilmiş bakiyeleri girişim sermayesi yatırım fonu için 3.925.735 TL, yedek akçeler için 1.438.774 TL, dağıtılan kar payları için 10.256.583 TL'dir.

6. Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirmesi

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

Sermaye Piyasası Kanunu ile portföy yönetim şirketleri ve yatırım fonlarına ilişkin yönetmelik, tebliğ, rehber, ilke kararları ile diğer ilgili düzenlemeler uyarınca, Şirketin faaliyetleri ile Şirketin yönetimindeki portföy ve yatırım fonları için gerekli risk yönetim sistemi, yönetim kurulu kararı ile yürürlüğe konulan "Risk Yönetim Sistemi İş Akışı ve Prosedürü" ile belirlenmiştir. Risk yönetim sistemi, Şirket'in faaliyetleri ile Şirketin yönettiği portföy ve yatırım fonlarının maruz kalabileceği temel risklerin tanımlanması, ölçümü ve kontrol edilmesi, düzenli olarak gözden geçirilmesi ile yönetime raporlanmasını içermekte olup, Şirket'in iç kontrol sistemi ile bütünlük arz etmektedir.

Bu kapsamda, Şirket'in yönettiği portföy ve yatırım fonlarının maruz kaldığı finansal riskler (piyasa, likidite, finansman, karşı taraf, yoğunlaşma gibi riskler)'in yönetiminde finansal verilerin işlenmesi, kaydedilmesi ve raporlanması için ilgili muhasebe ve/veya portföy uygulama yazılımları; finansal risk pozisyon ve limitlerinin takibi ve raporlanması için risk yönetimi ve iç kontrol uygulama yazılım modülleri kullanılmaktadır. Şirketin faaliyetleri ile yönettiği portföy ve yatırım fonlarının maruz kaldığı finansal riskler dışında kalan genel işletme riskleri (operasyonel riskler, mevzuat uyum riskleri, iş ve stratejik riskler ve itibar riski dahil olmak üzere diğer tüm riskler)'nin tanımlanması, analiz edilmesi, değerlendirilmesi, önlem alınması ve sonuçların izlenmesi, düzenli olarak gözden geçirilmesi ve raporlanmasında ISO 27001 Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi Standardı ve ISO 31000 Risk Yönetim Standardı esas alınarak geliştirilen süreçler uygulanmaktadır.

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

Şirketimizde riskin erken saptanması ve yönetimi komitesi bulunmamaktadır.

6.c. Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler

Şirket'in satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi gibi finansal oranları faaliyet raporunun diğer kısımlarında sunulmuştur. Şirket'in finansal kuruluş olması nedeniyle aşağıdaki tür risklerle karşılaşması muhtemeldir. Bu risklerin yönetimi konusunda ISO 27001 Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi Standardı ve ISO 31000 Risk Yönetim Standardı ile "Risk Yönetim Sistemi İş Akışı ve Prosedürü" çerçevesinde gerekli önlemler alınmaktadır.

Piyasa Riski: Şirket'in portföyüne alınabilecek para ve sermaye piyasası araçlarının (döviz, altın, hisse senedi, tahvil, bono vb.) piyasa fiyatı ve oranlarının değişmesi (oynaklığı) yüzünden maruz kalınabilecek zarar riskidir. Piyasa riski tabi olduğu varlığa bağlı olarak hisse senedi fiyat riski, faiz oranı riski, döviz kuru riski, emtia fiyat riski şeklinde adlandırılmaktadır.

Kredi Riski: Şirket'in müşterilerden veya diğer taraflardan alacaklarını vadesinde tahsil edememesi ile Şirket'in portföyünde bulunan para ve sermaye piyasası araçlarının anapara, faiz ve kar paylarının vadesinde tahsil edilememesi nedeniyle Şirket'in uğrayabileceği zarar riskini ifade etmekte olup, temerrüt riski, iflas riski ve takas riski şeklinde alt risklere ayrılmaktadır.

Likidite Riski: Şirket'in portföyünde bulunan para ve sermaye piyasası araçlarının veya diğer varlıklarının istenildiği anda makul fiyattan paraya çevrilememesi yüzünden Şirket'in zarar görme riskini ifade eder.

Operasyonel Risk: Dışsal olaylardan veya içsel sistem, süreç ve çalışanlar başarısızlığı veya uygun olmamasından kaynaklanan Şirket'in kayıp riskidir. Operasyonel riskler, süreçlerin kötü yönetimi, sistem çökmeleri, arızalar, ihmal, hata, hile, hırsızlık, kötü niyetli davranışlar, terörist eylemler, siber saldırılar ile deprem, yangın, su baskını, diğer doğal afetler gibi dışardan ve/veya içerden kaynaklanabilecek her tür kayıp riski olarak tanımlanmaktadır.

Mevzuat Uyum Riski: Şirket'in taraf olduğu sözleşmeler yüzünden karşıya kalabileceği davalar ile Şirket'in tabi olduğu mevzuat nedeniyle muhatap olacağı idari ve adli tedbirlerin belirsizlik yaratma potansiyelidir. Sözleşme hükümlerindeki belirsizlikler nedeniyle tarafların edimleri ile ilgili uyuşmazlıklar karşılıklı davalara neden olabilir. Vergi veya diğer yasalarda değişiklik veya ticari işlemin getirisini değiştiren idari düzenleme veya kararlar gündeme gelebilir.

7. Diğer Hususlar

7.a. Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar

Yoktur.

7.b. Bilanço tarihinden sonraki olaylar:

Foneva Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Gayrimenkul Yatırım Fonu 4 Ekim 2024 tarihinde ve Foneva Portföy Yönetimi A.Ş. Dördüncü Gayrimenkul Yatırım Fonu 4 Ekim 2024 tarihinde kurulmuşlardır.

7.c. İlave bilgiler

Yoktur.

Bu rapor; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28 Ağustos 2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, aşağıda isimleri yazılı Şirket’in yönetim kurulu üyeleri tarafından imzalanarak onaylanmıştır.

11 Kasım 2024

FONEVA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

**Mehmet Emre
ÇAMLİBEL**
Yönetim Kurulu
Başkanı

**Mehmet Ali
ERİN**
Yönetim Kurulu
Başkan Vekili

**Caner
BİNGÖL**
Yönetim Kurulu
Üyesi

**Anıl
ALTUN**
Yönetim Kurulu
Üyesi

**Tuba
ERTUGAY**
Yönetim Kurulu
Üyesi